

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

التاريخ: 2017/01/31

الرقم: 2017/51

للسادة

السادة / هيئة الأوراق المالية - المحترمين

* يدرسه عيان
* السيد صالح
السيد عيسى
السيد محمد
السيد حسان

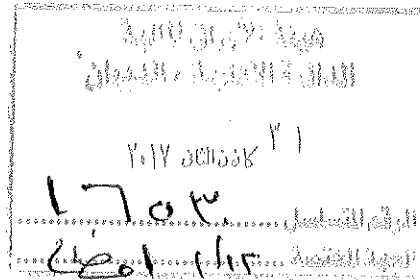
تحية طيبة وبعد ، ، ،

1/21

إلتزاما بمتطلبات تعليمات إفصاح الشركات المصدرة المادة (3) ، نرفق لكم طيه البيانات الختامية لشركة الإقبال للاستثمار م.ع.م المقارنة عن الفترة المنتهية في 2016/12/31 باللغتين العربية والإنجليزية ، يرجى استلامها حسب الأصول ، وسنوافيكم بكافة بيانات الإفصاح ضمن التقرير السنوي للشركة لاحقا .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ، ، ،

امين سر مجلس الإدارة
حسين الفواعير



- نسخة الملف

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

المحتويات	الصفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة	١-٤
بيان المركز المالي الموحد	٥
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد	٦
بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد	٧
بيان التدفقات النقدية الموحد	٨
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	٩-٤٠

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

السادة الهيئة العامة المحترمين
شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة الإقبال للاستثمار وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، وكل من بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد والتغيرات في حقوق المساهمين الموحد والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

فقرات توكيدية

دون التحفظ في رأينا، نلفت الإنتباه الى ما يلي:

- كما يرد في الإيضاح رقم (٢٣) حول البيانات المالية الموحدة، والذي يبين ان الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات) قامت برفع قضية لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في قرارات هيئة الاعتراض لدى ضريبة الدخل والمبيعات والمتضمنة فرض ضريبة دخل للسنوات ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١١ والبالغ قيمتها ٧,٨٤٣,٩٢٧ دينار وتعويض قانوني بمبلغ ٣,٨٨٩,٢٤٥ دينار، كون دائرة ضريبة الدخل والمبيعات تعتبر مصنع الفاخر للتبغ المعالج الشركة في عجمان - الإمارات العربية المتحدة بأنها استثمار في شركة تابعة وليس فرع ولا تزال القضية منظورة أمام محكمة بداية الضريبة. هذا ويرأي ادارة الشركة ومستشارها الضريبي ومستشارها القانوني فإن امكانية كسب الدعوى عالية وبأن المخصصات المرصودة كافية. وبناءً على ما تقدم أن النتائج المتوقعة للقضية لا يمكن تحديدها حالياً بصورة موثوقة وعليه فإنه لم يتم استدراك مخصصات إضافية في البيانات المالية الموحدة لقاء أي من الآثار التي من الممكن أن تنشئ على المجموعة.

- كما يرد في الإيضاح رقم (٢٣) حول البيانات المالية الموحدة، قامت الشركة برفع دعوى لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في قرار الموظف المناب لدى دائرة الضريبة في فرض ضريبة مبيعات على الشركة بمبلغ (٢٨٨,٠٠٠) دينار وغرامة بمبلغ (٥٧٦,٠٠٠) دينار، هذا ويرأي الادارة ومستشارها القانوني فإن إمكانية كسب الدعوى المالية وإلغاء المطالبة عالية. هذا ولم يتم استدراك مخصصات إضافية في البيانات المالية الموحدة لقاء أي من الآثار التي من الممكن أن تنشئ على المجموعة.

اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة في فقرة مسؤولية المدقق في تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة. نحن مستقلين عن المجموعة وفقاً للمتطلبات الاخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق البيانات المالية الموحدة وفقاً لمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. بالإضافة لإلتزامنا بالمسؤوليات الاخلاقية الأخرى بحسب هذه المتطلبات.

نعتقد ان بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر اساساً لبدء رأينا حول التدقيق.

أمور التدقيق الهامة

ان أمور التدقيق الهامة وفقاً لحكمنا المهني، هي الأمور التي تعتبر الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. ان هذه الأمور تمت دراستها في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، ولتكوين رأينا حول هذه البيانات المالية الموحدة، وليس لغرض ابداء رأي منفصل حول هذه الأمور. ان وصف أمور التدقيق الهامة موضح أدناه:

١ - ضريبة الدخل

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
المخصصات الضريبية تتطلب من الإدارة القيام بوضع فرضيات وتقديرات فيما يتعلق بقضايا ضريبة الدخل ومخصصات الضرائب. ان هذا الامر يعتبر من الأمور الرئيسية في تدقيقنا للمجموعة، مع الأخذ بعين الاعتبار أن الشركات التابعة تتواجد في أكثر من منطقة ضريبية.	تتضمن إجراءات التدقيق تقييم المواقف الضريبية للمجموعة ومراسلاتها مع الجهات الضريبية ذات العلاقة والمستشار القانوني والمستشار الضريبي للمجموعة وتحليل الافتراضات المستخدمة لتحديد أحكام الضريبة بناء على أسس معرفتنا وخبرتنا بتطبيق التشريعات الضريبية من قبل السلطات والمحاكم المختصة. ان تقييمنا يشمل النظر في تفسيرات كفاية المخصصات المرصودة من قبل المجموعة في مواجهة الالتزامات التي من الممكن ان تنشأ عن قضايا ضريبة الدخل. بناء على إجراءات التدقيق المتبعة، لقد توصلنا الى ان تقدير المجموعة للمبالغ التي تم الاعتراف بها كالتزامات ضريبية مناسب كما ان الإفصاحات تقدم وصفاً مناسباً للوضع الحالي للموقف الضريبي للمجموعة.

٢ - تدني في قيمة الشهرة

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
قامت شركة الإقبال للاستثمار في العام ٢٠٠٦ بشراء مصنع الفاخر للتبغ المعالج بقيمة ٤٠,٠٥٣,٥٩٠ درهم إماراتي اي ما يعادل (٧,٧٣٠,٠٠٠ دينار أردني) وقد نتج عن عملية الشراء شهرة لصالح الشركة بمبلغ ٦,٦٠٢,٩٨٦ دينار أردني حيث تم تسجيلها كشهرة في البيانات المالية. لا يوجد أية تغييرات على القيمة الدفترية لهذه الشهرة منذ تاريخ الشراء وحتى تاريخ البيانات المالية الموحدة. تقوم إدارة المجموعة بتقييم الشهرة بشكل سنوي لمعرفة إذا كان هنالك أية مؤشرات على حدوث تدني في قيمة هذه الشهرة. يدخل في تقييم الشهرة عدة فرضيات وتقديرات مما يجعلها من الأمور الهامة في التدقيق.	لقد قمنا بتقييم الدراسة المقدمة من قبل الخبير للخمس سنوات القادمة والتي استخدم فيها قيمة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة باستخدام نسبة نمو متماشية مع نسبة معدل النمو للخمس سنوات السابقة ومعدل خصم يتماشى مع معدل فوائد الإقتراض. وقد أظهرت الدراسة بأنه لا يوجد تدني في قيمة الشهرة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

٣ - تدني الذمم المدينة التجارية

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
يوجد لدى المجموعة ذمم مدينة تجارية بقيمة ٢٥ مليون دينار تقريباً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مقارنة مع ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ بقيمة ١٠ مليون دينار تقريباً، هذه الزيادة ناتجة عن زيادة سقف التسهيلات الممنوحة لبعض العملاء وبالإضافة لوجود عملاء جدد تم التعامل معهم خلال ٢٠١٦. إن كفاية المخصصات المرصودة لهذه الذمم تعتمد على تقديرات الإدارة مما يجعلها من الأمور الهامة في التدقيق.	تتضمن إجراءات التدقيق دراسة إجراءات الرقابة المستخدمة من المجموعة على عملية تحصيل الذمم التجارية بما في ذلك قبول العملاء الجدد ودراسة النقد المتحصل خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية ودراسة كفاية مخصص التدني المرصود مقابل الذمم المدينة وذلك من خلال تقييم فرضيات الإدارة. مع الأخذ بالاعتبار المعلومات الخارجية المتوفرة حول مخاطر الذمم الأجلة وخبرائنا حول مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها في هذا القطاع.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. لا تتضمن المعلومات الأخرى البيانات المالية الموحدة والتقارير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة أية معلومات أخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتضمن المعلومات الأخرى وبالتالي، فإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها. من خلال قيامنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة، إن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، بحيث نأخذ بالاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير منسجمة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا. في حال تبين لنا وجود أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات فإن ذلك يتطلب الإبلاغ عن تلك المعلومة، هذا ولم يتبين لنا أية أمور يتوجب الإبلاغ عنها.

مسؤولية الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن إعداد نظام رقابة داخلي الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لغرض إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة، خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار والإفصاح عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، باستثناء إذا كانت هنالك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة في المجموعة مسؤولين عن الإشراف على إجراءات إعداد التقارير المالية الموحدة.

مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن إجراءات التدقيق التي تم القيام بها وفقاً لمعايير الدولية للتدقيق ستمكننا بشكل دائم من اكتشاف جميع الأخطاء الجوهرية، إن وجدت.

هنالك أخطاء يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي من الممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة على أساس البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الإحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث إن الإحتيال قد يشتمل على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريفات أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج بناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وفيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإن ذلك يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافٍ، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة المجموعة على الاستمرار.

- تقييم العرض العام لشكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة بما فيها الايضاحات وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو أنشطة الأعمال ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة، نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء تدقيق المجموعة. اننا مسؤولين بصفة منفردة عن رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة.
- التواصل مع المكلفين بالحوكمة في المجموعة فيما يتعلق بنطاق وتوقيت التدقيق وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.
- تزويد المكلفين بالحوكمة بتصريح حول التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية إن وجدت.
- تحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الهامة. حيث نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هنالك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر أو في حالات نادرة جداً والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود آثار سلبية متوقع أن تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

تقرير حول المتطلبات القانونية الأخرى

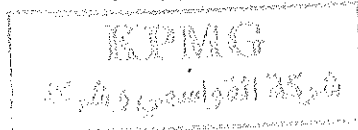
تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع البيانات المالية الموحدة المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

القواسمي وشركاه

KPMG

حاتم القواسمي

إجازة رقم (٦٥٦)



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٦ كانون الثاني ٢٠١٧

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ كانون الأول		إيضاح	بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦		
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
٤٥,١٢١,٣٧٧	٤٩,٧٢٩,٤٣٥	٥	النقد في الصندوق ولدى البنوك
١٩٨,٠٦٣	٢٨,٣٦٠		شيكات برسم التحصيل
١٠,٠٥٩,٥١٨	٢٥,٦١٧,٨٨٣	٦	ذمم مدينة تجارية وأخرى
١٩,٣٧٥,٣٠٤	١٩,٤٧٧,٥٧٧	٧	المخزون
٣,٢٤٨,٣٠١	٤,٤٩٦,٣٤٧	٨	أرصدة مدينة أخرى
٧٨,٠٠٢,٥٦٣	٩٩,٣٤٩,٦٠٢		مجموع الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة			
٢,٥٣٠,٤٣٤	٩١٤,٦٣٣	٩	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
٦٥٨,٨٨٤	٦٧٤,٥٥٢	١٠	الاستثمارات العقارية
٦,٦٠٢,٩٨٦	٦,٦٠٢,٩٨٦	١١	الموجودات غير الملموسة - شهرة ناتجة عن تملك شركة تابعة
١٩,٥٠١,٠١٦	١٨,٥٤٣,٨٧١	١٢	الممتلكات والآلات والمعدات
٩٣٨,٦٦٣	٨٩٧,٠٦٦	٢٥	دفعات مقدمة للاستثمارات
٣٠,٢٣١,٩٨٣	٢٧,٦٣٣,١٠٨		مجموع الموجودات غير المتداولة
١٠٨,٢٣٤,٥٤٦	١٢٦,٩٨٢,٧١٠		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
١٨٩,٨٨٩	٣٥٨,٤١٠		شيكات آجلة الدفع - قصيرة الأجل
٥,٨٢٧,٣٩٧	٧,١٦٣,٦٢٠		ذمم دائنة
١٧٣,٥٢٣	-	١٣	المطلوب لطرف ذو علاقة
٥,٩٣٨,٤٥٩	٧,٤٠٦,٢٣٠	١٤	أرصدة دائنة أخرى
٣,٠٤٥,٤٨٠	٥,٦٠٩,١٥٣	٢٠	مخصص ضريبة الدخل
١٥,٩٣٠,٠٠٠	١٥,٩٣٠,٠٠٠	١٥	قروض وتسهيلات بنكية تستحق خلال عام
٣١,١٠٤,٧٤٨	٣٦,٤٦٧,٤١٣		مجموع المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة			
٢,٩٠٦,١٩٧	٣,٨٨٠,٣١١	٢٢	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢,٩٠٦,١٩٧	٣,٨٨٠,٣١١		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٣٤,٠١٠,٩٤٥	٤٠,٣٤٧,٧٢٤		مجموع المطلوبات
حقوق المساهمين			
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
١٣,٨٩٧,٣١١	١٣,٨٩٧,٣١١	٢٦	الاحتياطي الاجباري
-	-		أسهم مملوكة من شركة تابعة
١,٠٢١,٠٨٣	٣٤٠,٩٣٤		التغير المتراكم في القيمة العادلة
٣٤,٣٠٥,٢٠٧	٤٢,٣٩٦,٧٤١		الأرباح المدورة
٧٤,٢٢٣,٦٠١	٨٦,٦٣٤,٩٨٦		مجموع حقوق المساهمين
١٠٨,٢٣٤,٥٤٦	١٢٦,٩٨٢,٧١٠		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٩) إلى رقم (٤٠) جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد

بالدينار الأردني		إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	٢٠١٥	٢٠١٦
صافي المبيعات	١٢٣,٨٩٤,٣٣٩	١٤٢,٧٣٧,٠٧٢	١٦	(٧٠,٩٦٤,٨٨٤)	(٧٧,٠٠٤,٨٠٥)
تكلفة المبيعات	٥٢,٩٢٩,٤٥٥	٦٥,٧٣٢,٢٦٧			
مجمول الربح	(٩,٤٣٢,١٢٩)	(١٠,٤٦٦,٨٠٤)	١٧	(٩,١٦١,٨٤٠)	(١٤,١١٩,٢٧٨)
المصاريف الإدارية	(٩,١٦١,٨٤٠)	(١٤,١١٩,٢٧٨)	١٨	(١٥١,٨٨٣)	-
مصاريف البيع والتوزيع	-	٩٤,٦١٣			
تدني الاستثمار في الشركة الحليفة	٢٢٧,٥٨٦	٣٣,٠٤٥			
أرباح بيع الاستثمار في الشركة الحليفة	-	(٩٥٠,٠٠٠)	٢٥		
توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر	٣٤,٤١١,١٨٩	٤٠,٣٢٣,٨٤٣			
تدني دفعات مقدمة للاستثمارات	(٥٣٩,١٣٥)	(٥٢٨,٠٧٠)			
الربح التشغيلي للسنة	٦٨٤,١٤٢	٧٦٩,٦٢٢			
تكاليف التمويل	٤٩,٧١٨	١٤,١٨٢			
إيراد فوائد بنكية	٣١١,١٨٨	١,٢٥٩,٤٤٦	٢٤		
أرباح بيع آلات وممتلكات ومعدات الإيرادات الأخرى	٣٤,٩١٧,١٠٢	٤١,٨٣٩,٠٢٣			
الربح للسنة قبل مخصص الالتزامات المحتملة وضريبة الدخل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(١,٣٨٦,١٠٢)	-			
مخصص الالتزامات المحتملة	٣٣,٥٣١,٠٠٠	٤١,٨٣٩,٠٢٣			
الربح للسنة قبل ضريبة الدخل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(٢,٢٥٠,٤١٧)	(٤,٤٤٠,٥٦٥)	٢٠		
مصرف ضريبة الدخل	٣١,٢٨٠,٥٨٣	٣٧,٣٩٨,٤٥٨			
الربح للسنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(٤٥,٠٠٠)	(٤٥,٠٠٠)			
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٣١,٢٣٥,٥٨٣	٣٧,٣٥٣,٤٥٨			
الربح للسنة	٤٨٧,٧١٨	٧٣٨,٠٧٦			
بنود بيان الدخل الشامل الآخر:	(٦٨,٦٦٢)	(٦٨٠,١٤٩)			
بنود من غير الممكن أن تتحول إلى بيان الربح أو الخسارة	٣١,٦٥٤,٦٣٩	٣٧,٤١١,٣٨٥			
أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر					
فروقات القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل الآخر					
اجمالي الدخل الشامل للسنة	١/٠٤١	١/٢٤٥	٢١		
حصة السهم الأساسية والمخفضة من الربح للسنة (دينار/سهم)					

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٩) إلى رقم (٤٠) جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

بالدينار الأردني	رأس المال	الإحتياطي الأجباري	أسهم مملوكة من شركة نايعة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	الأرباح المدورة *	المجموع
الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦ الربح للسنة الدخل الشامل الآخر توزيعات أرباح خلال السنة - إيضاح رقم (١٩) زيادة رأس المال	٢٥,٠٠٠,٠٠٠ - - - ٥,٠٠٠,٠٠٠	١٣,٨٩٧,٣١١ - - - -	- - - - -	١,٠٢١,٠٨٣ - (٦٨٠,١٤٩) - -	٣٤,٣٠٥,٢٠٧ ٣٧,٣٥٣,٤٥٨ ٧٣٨,٠٧٦ (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) (٥,٠٠٠,٠٠٠)	٧٤,٢٢٣,٦٠١ ٣٧,٣٥٣,٤٥٨ ٥٧,٩٢٧ (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) -
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣,٨٩٧,٣١١	-	٣٤٠,٩٣٤	٤٢,٣٩٦,٧٤١	٨٦,٦٣٤,٩٨٦
الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٥ الربح للسنة الدخل الشامل الآخر أسهم مملوكة من شركة تابعة توزيعات أرباح خلال السنة - إيضاح رقم (١٩)	٢٥,٠٠٠,٠٠٠ - - - -	١٣,٨٩٧,٣١١ - - - -	(٥٠٣) - - ٥٠٣ -	١,٠٨٩,٧٤٥ - (٦٨,٦٦٢) - -	٢٧,٥٨١,٩٠٦ ٣١,٢٣٥,٥٨٣ ٤٨٧,٧١٨ - (٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	٦٧,٥٦٨,٤٥٩ ٣١,٢٣٥,٥٨٣ ٤١٩,٠٥٦ ٥٠٣ (٢٥,٠٠٠,٠٠٠)
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٣,٨٩٧,٣١١	-	١,٠٢١,٠٨٣	٣٤,٣٠٥,٢٠٧	٧٤,٢٢٣,٦٠١

* وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر توزيع جزء من الأرباح المدورة المتضمن جزء منه القيمة السالبة لرصيد فروقات القيمة العادلة للموجودات المالية على المساهمين.

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٩) إلى رقم (٤٠) جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التدفقات النقدية الموحد

بالدينار الأردني	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	٢٠١٦
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		٣٣,٤٨٦,٠٠٠	٤١,٧٩٤,٠٢٣
الربح للسنة قبل ضريبة الدخل			
التعديلات:			
مخصص الالتزامات المحتملة	٢٣	١,٣٨٦,١٠٢	-
مخصص تنفي الذمم المدينة	٦	-	٤٨,٤١٥
إطفاء بدل المتفاحية	٨	٣٤٦,٢٣٨	٤٧١,٦٨٨
الاستهلاكات	١٢	٣,٧٢٧,٨٣٧	٣,٤٨٠,٨٧٧
أرباح بيع الآلات وممتلكات ومعدات		(٤٩,٧١٨)	(١٤,١٨٢)
تنفي الاستثمار في الشركة الحليفة		١٥١,٨٨٣	-
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢٢	١,٠٣٠,٦٢٦	٩٩٨,١٠٧
توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر		(٢٢٧,٥٨٦)	(٣٣,٠٤٥)
تكاليف التمويل		٥٣٩,١٣٥	٥٢٨,٠٧٠
تنفي دفعات مقدمة للاستثمارات		-	٩٥٠,٠٠٠
التغير في:		٤٠,٣٩١,٥١٧	٤٨,٢٢٣,٩٥٣
ذمم مدينة تجارية وأخرى		٢,٦٣٥,٠٦٥	(١٥,٦٠٦,٧٨٠)
الشيكات برسم التحصيل		(١٦٧,٢٦٨)	١٦٩,٧٠٣
المخزون		(٢,٥٩٨,٢٧٠)	(١٠٢,٢٧٣)
أرصدة مدينة أخرى		(٤٦٢,٩٠٤)	(١,٧١٩,٧٣٤)
ذمم دائنة		(١,١٥١,٥٨٥)	١,٣٣٦,٢٢٣
المطلوب لطرف ذو علاقة		١٤١,٧٥١	(١٧٣,٥٢٣)
شيكات آجلة الدفع		(١٦٦,٧٤٥)	١٦٨,٥٢١
أرصدة دائنة أخرى		١,٥٤١,٢٠٦	١,٤٣٥,٠٨٣
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		٤٠,١٦١,٧٦٧	٣٣,٧٣١,١٧٣
ضريبة الدخل المدفوعة	٢٠	(١,٢٦٤,١٤٨)	(١,٨٧٦,٨٩٢)
المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢٢	(٣٠٤,٢٨٦)	(٢٣,٩٩٣)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		٣٨,٥٩٣,٣٣٣	٣١,٨٣٠,٢٨٨
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
المتحصل من بيع الآلات وممتلكات ومعدات		١,٠٩٩,٢٨٦	٢٣,٨٥١
دفعات مقدمة للاستثمارات		(٩٣٨,٦٦٣)	(٩٠٨,٤٠٣)
المدفوع لشراء آلات وممتلكات ومعدات	١٢	(٣,٤٢٩,٥٧٢)	(٢,٥٣٣,٤٠١)
توزيعات أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر		٢٢٧,٥٨٦	٣٣,٠٤٥
الاستثمارات العقارية		(٥٨,١٢٤)	(١٥,٦٦٨)
المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر		١,٢٦٢,٣٧٠	١,٦٧٣,٧٢٨
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		(١,٨٣٧,١١٧)	(١,٧٢٦,٨٤٨)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
تكاليف التمويل المدفوعة		(٥٣٩,١٣٥)	(٥٢٨,٠٧٠)
قروض وتسهيلات بنكية تستحق خلال عام		(١,٧٧٠,٠٠٠)	-
توزيعات أرباح مدفوعة	١٩	(٢٤,٧٣٤,٠٠٠)	(٢٤,٩٦٧,٣١٢)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		(٢٧,٠٤٣,١٣٥)	(٢٥,٤٩٥,٣٨٢)
صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك		٩,٧١٣,٠٨١	٤,٦٠٨,٠٥٨
النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة		٣٥,٤٠٨,٢٩٦	٤٥,١٢١,٣٧٧
النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة	٥	٤٥,١٢١,٣٧٧	٤٩,٧٢٩,٤٣٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم (٩) إلى رقم (٤٠) جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل.

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١) عام

تأسست شركة الإقبال للاستثمار المساهمة العامة المحدودة (الدخان والسجائر الدولية المساهمة العامة المحدودة سابقاً) وفقاً لأحكام قانون الشركات الأردني المؤقت رقم (١) لسنة ١٩٨٩، وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (٢١٨) بتاريخ ١/٦/١٩٩٢. برأس مال مصرح به ومدفوع (٥) مليون دينار أردني (دينار واحد لكل سهم).

بتاريخ ١٩٩٣/١٠/١٠ تم رفع رأس المال عن طريق اكتتاب خاص بنسبة ١٠٠% من رأس المال ليصبح (١٠) مليون دينار أردني. وبتاريخ ١٩٩٨/٥/٥ تم رفع رأس المال من خلال توزيع أسهم مجانية بنسبة ٢٠% من رأس المال ليصبح (١٢) مليون دينار أردني، وبتاريخ ٢٠٠١/٤/١٦ تم الاندماج مع شركة الإقبال للاستثمارات المالية ليصبح رأس المال ١٤,٣٠٤,٦٧٥ دينار أردني، وبتاريخ ٢٠٠٢/٤/١٥ تم رفع رأس المال عن طريق توزيع أسهم مجانية بنسبة ٥% من رأس المال ليصبح (١٥) مليون دينار أردني، وبتاريخ ٢٠٠٥/٤/١٠ تم رفع رأس المال عن طريق توزيع أسهم مجانية بنسبة ١٠% ليصبح ١٦,٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني، وبتاريخ ٢٠٠٦/٤/١٦ تم رفع رأس المال عن طريق توزيع أسهم مجانية بنسبة ٢١% من رأس المال ليصبح (٢٠) مليون دينار أردني، وبتاريخ ٢٠١٣/٢/٢٥ تم رفع رأس المال عن طريق توزيع أسهم مجانية بنسبة ٢٥% من رأس المال ليصبح (٢٥) مليون دينار أردني.

هذا وقررت الهيئة العامة بتاريخ ٢٤ آذار ٢٠١٦ بزيادة رأس المال الشركة بمقدار ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم من خلال رسملة مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني من الأرباح المدورة ليصبح رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع (٣٠) مليون أردني (دينار واحد لكل سهم). هذا وقد استكملت إجراءات الزيادة في رأس المال خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٦.

هذا وتتضمن غايات الشركة ما يلي:

- وكالات تجارية.
- وسطاء تجاريون (عدا التعامل بالبورصات العالمية).
- الدخول في المناقصات والعطاءات التجارية.
- استيراد وتصدير لخدمة أعمال الشركة.
- كفالة التزامات الغير بما يحقق مصلحة الشركة.
- استثمار أموال الشركة الفائضة بالطريقة التي تراها مناسبة.
- تملك الاموال المنقولة وغير المنقولة لتنفيذ غايات الشركة.
- امتلاك الأراضي والعقارات لتأدية أغراض الشركة.
- التعاقد مع أي حكومة أو هيئة أو سلطة أو شركة أو مؤسسه أو فرد تهمه اهداف الشركة وغاياتها أو أي منها.
- اقتراض الاموال اللازمه لها من البنوك.

تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ كانون الثاني ٢٠١٧ وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أسس إعداد البيانات المالية الموحدة

- أ- بيان الالتزام
تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.
- ب- أسس توحيد البيانات المالية
تمثل البيانات المالية الموحدة البيانات المالية لشركة الإقبال للاستثمار (الشركة الأم) والشركات التابعة لها والتي تخضع لسيطرتها، الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة، تسيطر المجموعة على شركة عندما تكون لديها الحق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال السيطرة على الشركة. يتم تضمين البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من التاريخ الذي بدء منه السيطرة حتى تاريخ فقدان السيطرة عليها.
تتحقق السيطرة عندما يكون للمجموعة حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة المستثمر فيها.

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

يتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد اعتباراً من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركة التابعة.

يسيطر المستثمر على الجهة المستثمر بها عندما يتعرض المستثمر للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكته مع الجهة المستثمر بها أو يكون له حقوق فيها ولديه القدرة الحالية على التأثير في تلك العوائد من خلال سيطرته على الجهة المستثمر بها. يتضح مفهوم السيطرة عند تحقق ثلاثة عناصر وهي:

- ١- سلطة المستثمر على الجهة المستثمر بها.
- ٢- تعرض المستثمر للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكته مع الجهة المستثمر بها أو حقوقه فيها.
- ٣- قدرة المستثمر على استخدام تلك السلطة على الجهة المستثمر بها للتأثير مع مبلغ عوائد المستثمر.

تقوم المجموعة بالاعتراف بتوحيد الاعمال باستخدام طريقة الاندماج وذلك عندما تنتقل السيطرة الى المجموعة ويتم قياس المنافع المنقولة من عملية الاندماج بالقيمة العادلة، ويتم تحديدها بصافي قيمة الموجودات. وفي حالة وجود شهرة ناتجة يتم عمل اختبار للتدني سنوياً.

يتم الاعتراف بأية أرباح ناتجة عن عملية الشراء في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد مباشرة، ويتم تسجيل التكاليف المتكبدة الناتجة عن عملية الشراء في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد أيضاً، إلا إذا كانت تتعلق بأوراق دين أو أوراق مالية.

المنافع الناتجة عن عملية الاندماج لا تشمل المبالغ الناتجة عن تسوية العلاقات التي كانت قائمة قبل عملية الاندماج. ويتم إدراج هذه المبالغ في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

يتم قياس الالتزامات المحتملة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ إذا تم تصنيفها كحقوق مساهمين، ويتم معالجة أية معاملات ضمن حقوق المساهمين. ويتم الاعتراف باللاحق على خلاف ذلك في القيمة العادلة للبدل المحتمل في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

يتم قياس حقوق غير المسيطرين بتاريخ الشراء بنسبة حصتهم في صافي الموجودات.

عند فقدان السيطرة، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأية حقوق لغير المسيطرين والعناصر الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة ويتم استبعادها من المعلومات المالية الموحدة.

يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ينتج عن فقدان السيطرة في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات والأرباح المتحققة والمصاريف الناتجة عن المعاملات التي تمت داخل المجموعة عند إعداد هذه المعلومات المالية الموحدة.

- تمتلك الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة	رأس المال	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
		%		
شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات *	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	تجارة التبغ	الأردن
شركة الطيف الدولي للطاقة المتجددة	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	طاقة متجددة	الأردن
شركة الدخان والسجائر الدولية	٦,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	تجارة التبغ	الأردن
شركة بيونير فينتشر جروب	٣٥,٤٦٤	١٠٠	تجارة	الإمارات

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

* تمتلك شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات شركة تابعة لها تفصيلها كالتالي:

اسم الشركة	رأس المال	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
		%		
شركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات**	٣٥,٤٥٠	١٠٠	استثمارات	جزر الكاين

** تمتلك شركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات (جزر الكاين) شركات تابعة تفصيلها كالتالي:

اسم الشركة	رأس المال	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
		%		
الفاخر توباكو م.م. ح.***	٣٥,٧٠٥	١٠٠	استثمارات	الإمارات
شركة الفاخر الدولية	٧,١٠٠	١٠٠	تجارة التبغ	جزر الكاين

خلال الربع الأخير من سنة ٢٠١٦ قامت إدارة المجموعة بإعادة هيكلة المجموعة كالتالي:

- ١- قامت المجموعة بنقل الاستثمار بمصنع الفاخر للتبغ المعالج - الإمارات من شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات الى شركة الفاخر توباكو م.م. ح.
- ٢- قامت المجموعة بتأسيس شركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات في جزر الكاين مملوكة بالكامل لشركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات - الأردن.
- ٣- قامت المجموعة بتأسيس شركة الفاخر توباكو م.م. ح. في الإمارات مملوكة بالكامل لشركة الفاخر القابضة لتجارة التبغ والوكالات - جزر الكاين.

*** تمتلك شركة الفاخر توباكو م.م. ح. (الإمارات) شركة تابعة لها تفصيلها كالتالي:

اسم الشركة	مساهمة الشريك	نسبة ملكية الشركة	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
		%		
مصنع الفاخر للتبغ المعالج	٧,٧٢٠,٠٠٠	١٠٠	تجارة التبغ	الإمارات

- يمتلك مصنع الفاخر للتبغ المعالج شركة في عجمان الصناعية (الفاخر لتجارة التبغ ذ.م.م) . حيث ان السيطرة المالية و الادارية للمصنع الفاخر للتبغ المعالج بموجب اقرار و تعهد من الشريك الاخر.

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- يبين الجدول التالي المركز المالي والأداء المالي للشركات التابعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦				
بالدينار الأردني	مجموع الموجودات	مجموع المطلوبات	مجموع الإيرادات	الدخل الشامل (الخسارة) الشاملة) للسنة
شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات – موحدة	١٢٠,٠٩١,٦٤٣	٣٨,٣٣٨,٤١٨	١٤٠,٦٦٨,٢٩١	٤٣,٨٠٢,٠٧١
شركة الطيف الدولي للطاقة المتجددة	٥,١٧٩,٥٣١	٧٠٥,٨٣٧	٢,٠٦٨,٧٨١	(١,١٧٦,١٨٦)
شركة الدخان والمبائن الدولية	٤,٢٤٩,٠٧٠	-	-	(٤,٩٥٣)
شركة بيونير فينتشر جروب	٣٠,٤٥٦	١٢٨,٩٨٠	-	(١٣٣,٩٨٨)

ج- أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر فتظهر بالقيمة العادلة والموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة.

د- العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر البيانات المالية الموحدة بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الوظيفية للمجموعة.

هـ- استخدام التقديرات

إن إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.

فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام الافتراضات وتقديرات الأمور غير المؤكدة في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في البيانات المالية الموحدة:

تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.

تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد المجموعة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشاري المجموعة القانونيين والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها المجموعة في المستقبل جراء تلك القضايا.

تقوم الإدارة بأخذ مخصص لتدني الذمم المدينة اعتماداً على تقديراتها حول إمكانية استرداد تلك الذمم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقوم الإدارة بتقدير المخصص لتخفيض قيمة المخزون إلى القيمة القابلة للتحويل إذا كانت تكلفة المخزون غير قابلة للاسترداد أو تعرض المخزون للتلف أو للتقادم بشكل كلي أو جزئي أو إذا كان سعر البيع أقل من التكلفة أو أي عوامل أخرى تتسبب في انخفاض القيمة القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية.

تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للشهرة بشكل سنوي لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.

تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية الأخرى لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.

تقوم الإدارة بتقدير مصروف ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والتعليمات السارية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- قياس القيمة العادلة:

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم به تبادل أصل أو تسديد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل وبنفس شروط التعامل مع الغير. ويعتمد قياس القيمة العادلة على تقدير السعر الذي ستتم به المعاملة المنظمة التي تقوم ببيع الأصل أو نقل الالتزام بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بموجب احدى الشروط التالية:

١. في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
٢. في السوق الأكثر فائدة للموجودات والمطلوبات وذلك في حالة عدم وجود أسواق رئيسية.

وقد تفتقر الموجودات والمطلوبات بالقيمة العادلة في الحالتين التاليتين:

- أ. عندما تكون الموجودات أو المطلوبات قائمة بحد ذاتها
- ب. عندما يكون هناك مجموعة من الموجودات أو مجموعة من المطلوبات أو مجموعة من الموجودات مع المطلوبات (على سبيل المثال وحدة مولدة للنقد أو للأعمال التجارية) ويتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة قياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات مالية وغير مالية على حد سواء.

لدى المجموعة شبكة رقابة منظمة فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة وهذا يتضمن فريق تقييم يتحمل المسؤولية الكاملة عن اشراف جميع قياسات القيمة العادلة المهمة وما يتضمنه المستوى الثالث من القيمة العادلة والتقارير المباشرة للمدير المالي. ويقوم فريق التقييم بمراجعة المدخلات المهمة التي لا يمكن تتبعها وتقييم التعديلات.

إذا تم استخدام معلومات من طرف ثالث لقياس القيمة العادلة، كنقل وسانط أو خدمات تسعير، يقوم فريق التقييم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الطرف الثالث لدعم استنتاجات مفادها أن مثل هذه التقييمات تلبى متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية بما في ذلك التسلسل الهرمي للقيمة العادلة التي ينبغي أن تصنف مثل هذه التقييمات. ويتم تبليغ لجنة التدقيق عن قضايا التقييم الهامة.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات تستخدم المجموعة معطيات جديدة بملاحظة السوق على قدر الإمكان. تقوم المجموعة بتحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. كما تقوم المجموعة باستخدام المستويات التالية والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة:

- المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لاصول أو مطلوبات متماثلة.
 - المستوى ٢: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات بخلاف الأسعار المتضمنة المدرجة في المستوى ١ التي يتم تحديدها للموجودات والمطلوبات بشكل مباشر كالأسعار أو بصورة غير مباشرة يربطها مع الأسعار.
 - المستوى ٣: أساليب تقييم لاصول أو المطلوبات باستخدام مدخلات هامة لا تعتمد على معلومات السوق المتاحة (مدخلات لا يمكن تتبعها). إذا كانت المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات أو للمطلوبات فقد يتم تصنيفها في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ومن ثم يتم تصنيف قياس القيمة العادلة في مجملها في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كإدخال أدنى مستوى وهذا مهم للقياس.
- هذا وتعترف المجموعة بالتحويل بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية الفترة.

(٣) السياسات المحاسبية الهامة

لقد قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (٩) المتعلق بقياس وتبويب الموجودات المالية في اعداد البيانات المالية الموحدة في السنة المنتهية في ١ كانون الثاني ٢٠١١ بناءً على تعليمات هيئة الاوراق المالية علماً ان تطبيقه الالزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨.

إن السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٦:

المتطلبات الجديدة المطبقة حالياً:

<u>المعايير</u>	<u>تاريخ التطبيق</u>
التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (١٠) و (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الشركات الإستثمارية: الإعفاء من توحيد البيانات المالية.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١١) محاسبة الاستحواذ للإستثمارات ذات الترتيبات المشتركة.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) مبادرة الإفصاح.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
التعديلات على معايير المحاسبة الدولية أرقام (١٦) و (٣٨) توضيحات لطرق الإستهلاك والإطفاء المقبولة.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
التعديلات على معايير المحاسبة الدولية أرقام (١٦) و (٤١) النباتات المنتجة.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
التعديلات على معيار المحاسبة دولي رقم (٢٧) القوائم المالية المنفصلة.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات ٢٠١٢ - ٢٠١٤.	١ كانون الثاني ٢٠١٦
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤) حسابات التأجيل التنظيمية.	١ كانون الثاني ٢٠١٦

ان تطبيق المعايير المعدلة أعلاه لم تؤثر بشكل جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

أ- الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة إلى الفئات التالية: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقروض والذمم المدينة واستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتصنف المجموعة المطلوبات المالية غير المشتقة إلى فئة المطلوبات المالية الأخرى.

الموجودات والمطلوبات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد

تقوم المجموعة بالاعتراف المبدئي بالقروض والذمم المدينة في التاريخ الذي نشأت فيها. يتم الاعتراف المبدئي بباقي الموجودات المالية الأخرى في تاريخ المتاجرة.

تقوم المجموعة باستبعاد الموجودات المالية عند إنتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو يتم نقل الحق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملات التي يتم نقل جميع المخاطر والمنافع الخاصة بملكية الموجودات المالية بشكل جوهري. إن أي منفعة من هذه الموجودات المالية المنقولة التي تم إنشاؤها أو تحتفظ بها المجموعة يتم إثباتها كأصل أو التزام منفصل.

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات عند انتهاء الالتزامات التعاقدية أو الغائها.

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك، وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

ب- الموجودات المالية غير المشتقة - القياس

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٩))

تمثل هذه الموجودات الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل. يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي الموحد بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن ذلك في الدخل الشامل الآخر الموحد وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي الموحد ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح أو الخسائر المدورة وليس من خلال بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد.

قد تختار المجموعة الاعتراف المبني بالأرباح أو الخسائر وتقيدها على بيان الدخل الشامل للاستثمارات في أدوات الملكية التي لا يحتفظ بها بغرض المتجارة، ويتم إثباتها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر الموحد. لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني. يتم تسجيل الأرباح الموزعة في بيان الربح أو الخسارة الموحد في بند مستقل.

موجودات مالية بالكلفة المطفأة (المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٩))

هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة المجموعة الاحتفاظ بها لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفوائد على رصيد الدين القائم في مواعيد سداد محددة وثابتة وليس لهذه الموجودات أسعار في سوق نشط وليس للمجموعة نية في بيع هذه الموجودات في المستقبل القريب.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفأ العلاوة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيداً على أو لحساب الفائدة، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي إلى عدم إمكانية استرداد الأصل أو جزء منه، ويتم قيد أي تدني في قيمتها في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد.

يمثل مبلغ التدني في قيمة هذه الموجودات الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصصة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

ويتم إعادة تصنيف أي موجودات مالية من/ إلى هذا البند فقط في الحالات التي تحددها المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. في حالة بيع أي من هذه الأصول قبل تاريخ استحقاقها حيث ينبغي أن تسجل هذه المبيعات في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر في بند منفصل ويتم الإفصاح عنها وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

مطلوبات مالية غير مشتقة - قياس (المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٩) و معيار المحاسبة الدولي (٣٩))

يتم الاعتراف المبني بالمطلوبات المالية غير المشتقة بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر ويعاد تقييمها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

ج- استثمارات في شركات حليفة

الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي تمارس المجموعة فيها تأثيراً فعالاً - وليست سيطرة- على سياساتها المالية والتشغيلية. يتم محاسبة الاستثمارات في الشركات الحليفة في البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية. ويتم الاعتراف بهذه الاستثمارات بشكل مبني بالتكلفة والتي تتضمن تكاليف المعاملات ويعاد تقييمها لاحقاً باستخدام البيانات المالية التي تحتوي على حصة المجموعة من الربح أو الخسارة لحقوق ملكية المستثمر حتى تاريخ حدوث تأثير مهم أو توقف السيطرة المشتركة.

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات وأي إيراد أو مصروف غير متحقق ناتج عن المعاملات الداخلية للمجموعة. ويتم استبعاد الأرباح أو الخسائر غير المتحققة الناتجة عن المعاملات مع حقوق الملكية للمستثمر مقابل الاستثمار في حدود حصة المجموعة في شركة مستثمر فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

د- الممتلكات والآلات والمعدات

الإعتراف والقياس

تظهر بنود الممتلكات والآلات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وخسائر التدهن المتراكمة. تتضمن الكلفة المصاريف المرتبطة مباشرة باقتناء الممتلكات والآلات والمعدات. عندما يختلف العمر الإنتاجي لبنود الممتلكات والآلات والمعدات فيتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة. يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد بنود من الممتلكات والآلات والمعدات بمقارنة المقبوضات من الاستبعاد مع القيمة المدرجة لتلك البنود وتسجل تلك المكاسب والخسائر بالصافي ضمن بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد.

التكاليف اللاحقة

تسجل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة تكمن في ذلك الجزء إضافة إلى إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل. تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها المجموعة على صيانة وتشغيل الممتلكات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد عند تكبدها.

الاستهلاك

يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الممتلكات والمعدات، باستثناء الأراضي فإنها لا تستهلك. إن نسب الاستهلاك السنوية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات خلال السنة الحالية هي نفسها للسنة السابقة وتفصيلها كما يلي:

بنود الممتلكات والآلات والمعدات	نسب الاستهلاك %
السيارات	٢٠٪ - ٢٥٪
معدات أخرى	٢٠٪ - ٢٥٪
أجهزة حاسوب ومعدات مكتب	٢٠٪ - ٢٥٪
اثاث ومفروشات	١٠٪ - ٢٠٪
عدد وأدوات	٢٥٪
أجهزة ومعدات	١٠٪ - ٢٠٪
المباني	٥٪
تحسينات مأجور	٢٠٪

تقوم المجموعة بمراجعة الاعمار الانتاجية والاستهلاك للممتلكات والآلات والمعدات في نهاية كل سنة مالية.

هـ- التدني

الموجودات المالية

يتم تقييم الموجودات المالية في نهاية كل سنة مالية لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي حول التدني في قيمتها. يعتبر وجود دليل موضوعي حول التدني في قيمة الموجودات المالية عند وجود حدث أو أكثر له أثر سلبي على التدفقات النقدية الموحدة المستقبلية المقدرة من تلك الموجودات. يحسب التدني في الموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة بأخذ الفرق بين قيمتها المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية الموحدة المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الأصلي الفعال. يتم إختبار التدني في الموجودات المالية الهامة على أساس إفرادي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

يتم عكس خسارة التدني إذا ارتبط ذلك الأمر بشكل موضوعي بحدث مبرر وقع بعد الاعتراف بخسارة التدني، ويتم تسجيل المبلغ المعكوس من خسارة التدني المتعلقة بالموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد.

- الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة المدرجة لموجودات المجموعة في نهاية كل سنة مالية لتحديد فيما إذا كان هنالك مؤشر حول التدني، وفي حال وجود مؤشر حول التدني يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات.

في حال زادت القيمة المدرجة للموجودات عن المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات، يتم تسجيل خسارة التدني في تلك الموجودات.

المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة للأصل - مطروحا منها تكاليف البيع - أو قيمة استخدامه أيهما أكبر.

يتم تسجيل كافة خسائر التدني في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد.

و- الاستثمارات العقارية

الاستثمار العقاري هو عقار يتم اقتناؤه إما لكسب إيرادات إيجارية أو للزيادة في قيمته أو كلاهما ولكن ليس بهدف بيعه من خلال نشاطات المجموعة الاعتيادية، ولا يستخدم في الإنتاج أو توريد البضائع أو الخدمات أو لأغراض إدارية. يتم إظهار الاستثمارات العقارية بشكل أولي بالكلفة، ويتم الإفصاح عن قيمتها العادلة في الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة والتي يتم تقديرها سنوياً من قبل خبير عقاري مستقل بناءً على الأسعار السوقية لتلك العقارات ضمن سوق عقاري نشط.

ز- الموجودات غير الملموسة

الشهرة

تقوم المجموعة بقياس الشهرة بتاريخ الاقتناء على القيمة العادلة للمبلغ النقدي المدفوع مضافاً إليها القيمة المعترف بها لأي حق من حقوق غير المسيطرین في الشركة المقتناة والقيمة العادلة للحصة في حقوق الملكية القائمة مسبقاً في الشركة المقتناة مخصصاً منها صافي القيمة المعترف بها (القيمة العادلة) للموجودات المقتناة القابلة للتحديد والمطلوبات المقدرة.

تقاس الشهرة بالكلفة بعد تنزيل الخسائر المتراكمة للتدني في القيمة. بالنسبة للشركات المستثمر بها بطريقة حقوق الملكية. يتم ادراج القيمة الدفترية للشهرة في القيمة الدفترية للاستثمارات، ويتم توزيع أي خسائر للتدني في القيمة على القيمة الدفترية للشركة المستثمر بها بطريقة حقوق الملكية.

موجودات غير ملموسة أخرى

يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة الأخرى التي يتم اقتناؤها بطريقة أخرى بخلاف الاقتناء بالكلفة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة للتدني في القيمة.

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة. ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإطفاء في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد. أما الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر زمني محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ البيانات المالية الموحدة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد.

لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة الناتجة عن أعمال المجموعة ويتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد في نفس السنة.

يتم مراجعة أية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ البيانات المالية الموحدة. كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم اجراء أية تعديلات على الفترات اللاحقة.

الإطفاء

يتم الاعتراف بمصروف الإطفاء في بيان الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر الموحد بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدّر لكل بند من بنود الموجودات غير الملموسة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

ح- تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف وفقاً لمبدأ الإستحقاق.

يتم قياس الإيرادات المتأتية عندما تقوم المجموعة بنقل المنافع والمخاطر الجوهرية المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري ومن المحتمل استرداد عائدها النقدي، عندما يكون من الممكن احتساب التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها في عملية البيع بشكل موثوق. وعندما لا تكون المجموعة في وضع تمارس فيه حكم فعلي لهذه البضاعة، عندها يمكنها تحديد الإيراد من عملية البيع بشكل موثوق. عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع. وإذا كان من المحتمل قياس الخصم بشكل موثوق على أن يسجل الخصم من الإيرادات أو المبيعات كما هو معترف به.

تتضمن إيرادات الفوائد والمصاريف الظاهرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد ما يلي:

-إيراد / مصروف الفائدة على الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة والمحتسبة بطريقة الفائدة الفعالة.

-إيراد الفائدة على الودائع لدى البنوك.

-مصروف الفوائد على القروض والتسهيلات البنكية.

ط- المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.

يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني بتاريخ البيانات المالية بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ.

تمثل مكاسب (خسائر) العملة الأجنبية من البنود النقدية الفرق بين الكلفة المطفأة بالدينار الأردني في بداية السنة والمعدلة باستخدام معدل الفائدة الفعال والدفعات خلال السنة والكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية مترجمة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة.

يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملة الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.

يتم تسجيل الفروقات الناشئة عن إعادة ترجمة العملات الأجنبية إلى الدينار الأردني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

ي- القيمة العادلة للموجودات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم به تبادل أصل أو تسديد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل وبنفس شروط التعامل مع الغير.

إن أسعار الإغلاق (شراء موجودات / بيع مطلوبات) بتاريخ البيانات المالية الموحدة في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية.

في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات المالية أو عدم نشاط السوق فيتم تقدير قيمتها العادلة بمقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير أو باستخدام تقنية القيمة المالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بسعر فائدة أداة مالية مشابهة أو باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول للاستثمارات في الوحدات الاستثمارية.

ك- التقاوص

يتم إجراء تقاوص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاوص أو أن يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

ل- تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام المجموعة ببيع أو شراء الموجودات المالية).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

م- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة إلتزامات (قانونية أو تعاقدية) بتاريخ بيان المركز المالي الموحد ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الإلتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع إقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة لذلك الإلتزام.

ن- مصاريف التمويل

تتضمن مصاريف التمويل مصروف الفائدة على الاقتراض. يتم الإعتراف بكل تكاليف الاقتراض التي لا تعود بشكل مباشر إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

س- مخصص نهاية الخدمة

يتم الاعتراف بمخصص نهاية الخدمة عندما يكون على المجموعة إلتزامات بتاريخ بيان المركز المالي الموحد والتي من المحتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع إقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. يتم احتساب مخصص نهاية الخدمة حسب النظام الداخلي للمجموعة.

ع- ضريبة الدخل

يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الإعتراف بمصروف ضريبة الدخل في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد إلا إذا كان يتعلق باندماج الأعمال، كما يعترف بالضريبة المتعلقة ببندود تم الإعتراف بها مباشرة ضمن بنود الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد. تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الخاضع للضريبة للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ البيانات المالية إضافة إلى أي تسويات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة. يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية والمبالغ المحددة لأغراض احتساب الضرائب. تحتسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقعة تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ البيانات المالية الموحدة. يتم التقااص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هنالك حق قانوني يلزم التقااص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفي من قبل نفس السلطات الضريبية على نفس المجموعة الخاضعة للضريبة أو شركات مختلفة خاضعة للضريبة ولها أن تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي، أو أن موجودات ومطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت. يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.

يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.

تحتسب الضرائب الحالية وفقاً لقانون ضريبة الدخل السائد في المملكة الأردنية الهاشمية.

ف- الربح للسهم

يتم احتساب الربح للسهم الأساسي والمخفض والمتعلق بالأسهم العادية. ويحتسب الربح للسهم الأساسي بقسمة الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي المجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال السنة. ويحتسب الربح للسهم المخفض بتعديل الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي المجموعة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بحيث تظهر التأثير على حصة السهم من أرباح جميع الأسهم العادية المتداولة خلال السنة والمحمّل تراجع عائدها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

ص- معايير وتفسيرات جديدة غير مطبقة

إن المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المذكورة أدناه قد تم إصدارها بشكل نهائي ولكنها غير سارية المفعول بعد، حيث لم تقم الشركة بتطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة علماً أنها متاحة للتطبيق المبكر:

المعايير الجديدة:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ باستثناء شركات التأمين والذي سيطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢١ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إيرادات العقود مع العملاء (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود التأجير (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع السماح بالتطبيق المبكر).

التعديلات:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢) تصنيف وقياس حساب الدفع على أساس الاسهم (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر).
 - المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) البيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر وشركائه في المشروع المشترك (لم يحدد موعد التطبيق).
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) مبادرة الإفصاح (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٧ مع السماح بالتطبيق المبكر).
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة للخسائر الغير محققة (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٧ مع السماح بالتطبيق المبكر).
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) توضيح نقل الممتلكات من أو إلى استثمارات عقارية (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).
 - التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات ٢٠١٤ - ٢٠١٦ - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) الإفصاح عن الملكية في المنشآت الأخرى (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٧).
 - التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات ٢٠١٤ - ٢٠١٦ - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة و المشاريع المشتركة (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).
- هذا وتوقع إدارة المجموعة بتطبيق هذه المعايير والتعديلات عند إعداد البيانات المالية الموحدة في التواريخ المحددة أعلاه والتي لن يكون لها أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(٤) التقرير القطاعي
القطاع هو مجموعة من العناصر في المجموعة تنفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشترك في تقديم المنتجات أو الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي أو تشترك في تقديم المنتجات أو الخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة تتميز عن باقي القطاعات في البيانات الاقتصادية الأخرى وهذا ما يعرف بالقطاع الجغرافي.

أ- القطاع التشغيلي

وتشمل المجموعة على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

- صناعة وتجارة التبغ.
- الاستثمارات.
- الطاقة.

ب- القطاع الجغرافي

تمارس المجموعة نشاطها داخل وخارج المملكة الأردنية الهاشمية.

بالدينار الأردني				للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
صناعة وتجارة التبغ	الطاقة	الاستثمارات	المجموع	صافي إيرادات القطاع
٦٥,١٢٠,٥٤٢	٦١١,٧٢٥	-	٦٥,٧٣٢,٢٦٧	
(٨,٢٧٠,٦٥٤)	(٦١٤,٨٠٠)	(١,٥٨١,٣٥٠)	(١٠,٤٦٦,٨٠٤)	المصاريف الإدارية
(١٤,١١٩,٢٧٨)	-	-	(١٤,١١٩,٢٧٨)	مصاريف البيع والتوزيع
-	٩٣,٥٢٥	١,٠٨٨	٩٤,٦١٣	أرباح بيع الاستثمار في الشركة الحليفة
-	٣٣,٠٤٥	-	٣٣,٠٤٥	توزيعات أرباح موجودات مالية
-	(٩٥٠,٠٠٠)	-	(٩٥٠,٠٠٠)	تدني دفعات مقدمة للاستثمارات
(٤٨٥,٨٦٥)	(٤٠,٢٧٧)	(١,٩٢٨)	(٥٢٨,٠٧٠)	تكاليف التمويل
٧٦٩,٦٢٢	-	-	٧٦٩,٦٢٢	إيراد فوائد بنكية
٩,٤٩١	-	٤,٦٩١	١٤,١٨٢	أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات
٧٧٨,٢١٣	(٢٢٧)	٤٨١,٤٦٠	١,٢٥٩,٤٤٦	إيرادات أخرى
٤٣,٨٠٢,٠٧١	(٨٦٧,٠٠٩)	(١,٠٩٦,٠٣٩)	٤١,٨٣٩,٠٢٣	أرباح (خسائر) القطاع للسنة قبل الضريبة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١٢٠,٠٩١,٦٤٣	٤,٥٧٥,١٠٢	٢,٣١٥,٩٦٥	١٢٦,٩٨٢,٧١٠	إجمالي موجودات القطاع
٣٨,٣٣٨,٤١٨	٣٧٣,١٧٩	١,٦٣٦,١٢٧	٤٠,٣٤٧,٧٢٤	إجمالي مطلوبات القطاع
٢,٤٦٠,٢٤١	٥١,١٦٠	٢٢,٠٠٠	٢,٥٣٣,٤٠١	المصاريف الرأسمالية

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

بالتدينار الأردني	صناعة وتجارة	الطاقة	الاستثمارات	المجموع
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	التبغ			
صافي إيرادات القطاع	٥٢,٧٦٦,٩٥٤	١٦٢,٥٠١	-	٥٢,٩٢٩,٤٥٥
المصاريف الإدارية	(٧,٨٠٣,١٩١)	(٤٠٢,١٧٣)	(١,٢٢٦,٧٦٥)	(٩,٤٣٢,١٢٩)
مصاريف البيع والتوزيع	(٩,١٦١,٨٤٠)	-	-	(٩,١٦١,٨٤٠)
تدني الاستثمار في الشركة الحليفة	-	(١٤٦,٥٥٠)	(٥,٣٣٣)	(١٥١,٨٨٣)
توزيعات أرباح موجودات مالية	٣٢٥	٢٢٧,٢٦١	-	٢٢٧,٥٨٦
تكاليف التمويل	(٥٣٩,١٣٥)	-	-	(٥٣٩,١٣٥)
إيراد فوائد بنكية	٦٨٤,١٤٢	-	-	٦٨٤,١٤٢
أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات	١٣,٠٩١	-	٣٦,٦٢٧	٤٩,٧١٨
إيرادات أخرى	٣٠٩,١٤٩	٢,٥٤١	(٥٠٢)	٣١١,١٨٨
مخصص الالتزامات المحتملة	(١,٣٨٦,١٠٢)	-	-	(١,٣٨٦,١٠٢)
أرباح (خسائر) القطاع للسنة قبل الضريبة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٣٤,٨٨٣,٣٩٣	(١٥٦,٤٢٠)	(١,١٩٥,٩٧٣)	٣٣,٥٣١,٠٠٠
إجمالي موجودات القطاع	١٠١,٠٩٨,٤٨٠	٥,٨٢٧,٧٠٤	١,٣٠٨,٣٦٢	١٠٨,٢٣٤,٥٤٦
إجمالي مطلوبات القطاع	٣١,٨٩١,٧٤٤	٢٠٠,٥٨٧	١,٩١٨,٦١٤	٣٤,٠١٠,٩٤٥
المصاريف الرأسمالية	٢,٧٩٢,٠١٠	٦٣٢,٩٩٣	٤,٥٦٩	٣,٤٢٩,٥٧٢

٥) النقد في الصندوق ولدى البنوك

بالتدينار الأردني	كما في ٣١ كانون الأول
نقد في الصندوق	٢٠١٥
حسابات جارية لدى البنوك	٢٠١٦
ودائع لدى البنوك *	
	٢,١٢٨,٠٨٧
	١,٨١٨,٢٢٠
	١٦,٣٦٨,٥٩٨
	١٩,٧٤٢,٨٠٣
	٢٦,٦٢٤,٦٩٢
	٢٨,١٦٨,٤١٢
	٤٥,١٢١,٣٧٧
	٤٩,٧٢٩,٤٣٥

* تمتد تواريخ استحقاق الودائع لدى البنوك لغاية ٣١ آذار ٢٠١٧ وتتراوح نسبة الفائدة على الودائع من ٤,١٥ % إلى ٤,٢٥ %.

٦) ذمم مدينة تجارية وأخرى

بالتدينار الأردني	كما في ٣١ كانون الأول
ذمم العملاء	٢٠١٥
ذمم الموردين	٢٠١٦
أخرى	
	٩,٤٢٥,٤٢١
	٢٥,٤١٤,٦٠٠
	٧٤٦,٦٦٥
	٣٦٤,٢٦٦
	١٠١,٢٣٠
	-
	١٠,٢٧٣,٣١٦
	٢٥,٧٧٨,٨٦٦
	(٢١٣,٧٩٨)
	(١٦٠,٩٨٣)
	١٠,٠٥٩,٥١٨
	٢٥,٦١٧,٨٨٣

مخصص تدني الذمم المدينة *

* يتم احتساب مخصص تدني للذمم المدينة عند تجاوز السقوف المتفق عليها مسبقاً مع العملاء. يتم تكوين مخصص لكامل رصيد الذمة (سقف التسهيلات بالإضافة إلى التجاوز) في حالة تعثر العميل عن السداد.

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

* إن الحركة الحاصلة على مخصص تدني الذمم المدينة كانت كما يلي:
بالدينار الأردني

٢٠١٥	٢٠١٦
٢١٣,٧٩٨	٢١٣,٧٩٨
-	٤٨,٤١٥
-	(١٠١,٢٣٠)
٢١٣,٧٩٨	١٦٠,٩٨٣

الرصيد في الأول من كانون الثاني
المكون من المخصص خلال السنة
المشطوب من المخصص خلال السنة

فيما يلي أعمار ذمم العملاء المستحقة:

أكثر من ٣٦٥ يوم	٣٦٥-٢٧١ يوم	٢٧٠-١٨١ يوم	١٨٠-٩١ يوم	٩٠ - ٠ يوم	المجموع	بالدينار الأردني
١٦٠,٩٨٣	٢٧,٠٢٦	٥١,٥٥٩	٥٤١,١٢٠	٢٤,٦٣٣,٩١٢	٢٥,٤١٤,٦٠٠	٢٠١٦
٢١٣,٧٩٨	-	١٠٢,٧٤١	٢٧٩,٦٤٧	٨,٨٢٩,٢٣٥	٩,٤٢٥,٤٢١	٢٠١٥

(٧) المخزون

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	٢٠١٦
١٣,٣٢١,٢٩٥	١٥,١٥٢,٧٨١
١٣٩,٠١٧	١٦٤,٧٢١
١,٥٩٢,٥٣٠	١,٩٨٠,٠٦٧
١,٩٣٧,٥١٧	٦٠,٤٨١
١,٦٨١,٦٣٠	٨٤٤,٧٠٨
١,٤٨٥,٤٦٦	١,١٧٠,٧٥٢
٢١٧,٣٣١	١٠٤,٠٦٧
٢٠,٣٧٤,٧٨٦	١٩,٤٧٧,٥٧٧
(٩٩٩,٤٨٢)	-
١٩,٣٧٥,٣٠٤	١٩,٤٧٧,٥٧٧

المواد الأولية
انتاج تحت التشغيل
البضاعة الجاهزة
بضاعة في الطريق
مستودع قطع الغيار
مستودع المواد الدعائية والاكسسوارات
مستودع مواد مستهلكة

مخصص بضاعة بطيئة الحركة *

* خلال عام ٢٠١٦ تم إتلاف مخزون شركة الدخان الدولية.

(٨) أرصدة مدينة أخرى

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	٢٠١٦
٩٦٧,٥٩٥	١,٧٥٠,٤٠٧
٢٧١,٧٦٧	٣٣٧,٤٥٠
٧٩٤,٤١٤	١,٠٢٢,١٥٧
٥٩٣,٦٣٩	٥٥٢,٠١٧
٣٦٦,٥٣١	٦١٩,٩٧٧
١١٧,٦٠٣	٧٩,٨٨٨
٤١,٨١٨	٢٣,٦٨١
٨١,٩٩٨	١١٧,١٩٩
٩,٣١٢	٩,٤١٢
٢٣,٦٢٤	٤,١٥٩
٣,٢٦٨,٣٠١	٤,٥١٦,٣٤٧
(٢٠,٠٠٠)	(٢٠,٠٠٠)
٣,٢٤٨,٣٠١	٤,٤٩٦,٣٤٧

بدل مفتاحية *
إيرادات فوائد بنكية مستحقة
مصاريف مدفوعة مقدماً
ضريبة دخل مدفوعة مقدماً
تأمينات مستردة
ذمم موظفين
أمانات ضريبة دخل ومبيعات
ضرائب على الفوائد
دفعات على حساب مشاريع تحت التنفيذ
أخرى

مخصص تدني في ذمم الموظفين

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

* إن تفاصيل بدل المفتاحية كانت كما يلي:

البند	بدل مفتاحية الحرة	بدل مفتاحية رافي	بدل مفتاحية ارض ٧٦ - ٧٢	حقوق انتفاع ارض طاس	المجموع
بالدينار الأردني					
الكلفة					
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦	١,٢٦٤,١٥٠	٢٨٩,٥٠٠	٨٦٢,٧١٠	-	٢,٤١٦,٣٦٠
إضافات خلال السنة	-	-	-	١,٢٥٤,٥٠٠	١,٢٥٤,٥٠٠
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	١,٢٦٤,١٥٠	٢٨٩,٥٠٠	٨٦٢,٧١٠	١,٢٥٤,٥٠٠	٣,٦٧٠,٨٦٠
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٥	١,٢٦٤,١٥٠	٢٨٩,٥٠٠	٨٦٢,٧١٠	-	٢,٤١٦,٣٦٠
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	١,٢٦٤,١٥٠	٢٨٩,٥٠٠	٨٦٢,٧١٠	-	٢,٤١٦,٣٦٠
الإطفاء المتراكم					
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦	١,١٠٦,١٣١	١٣٠,٢٧٥	٢١٢,٣٥٩	-	١,٤٤٨,٧٦٥
الإطفاء خلال السنة	١٥٨,٠١٩	٢٨,٩٥٠	١٥٩,٢٦٩	١٢٥,٤٥٠	٤٧١,٦٨٨
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	١,٢٦٤,١٥٠	١٥٩,٢٢٥	٣٧١,٦٢٨	١٢٥,٤٥٠	١,٩٢٠,٤٥٣
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٥	٩٤٨,١١٣	١٠١,٣٢٥	٥٣,٠٨٩	-	١,١٠٢,٥٢٧
الإطفاء خلال السنة	١٥٨,٠١٨	٢٨,٩٥٠	١٥٩,٢٧٠	-	٣٤٦,٢٣٨
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	١,١٠٦,١٣١	١٣٠,٢٧٥	٢١٢,٣٥٩	-	١,٤٤٨,٧٦٥
القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	١٥٨,٠١٩	١٥٩,٢٢٥	٦٥٠,٣٥١	-	٩٦٧,٥٩٥
القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	-	١٣٠,٢٧٥	٤٩١,٠٨٢	١,١٢٩,٠٥٠	١,٧٥٠,٤٠٧

(٩) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٦	٢٠١٥
بالدينار الأردني		
أسهم مدرجة *	٦١٣,٦٠٨	٢,٢٢٩,٤٠٩
أسهم غير مدرجة **	٣٠١,٠٢٥	٣٠١,٠٢٥
	٩١٤,٦٣٣	٢,٥٣٠,٤٣٤

* يمثل هذا البند القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في أسواق مالية لحصص المجموعة في بنك الأردن وفقاً للقيمة السوقية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

** يمثل هذا البند القيمة العادلة للموجودات المالية غير المدرجة في أسواق مالية لحصص المجموعة في شركة الشمال الصناعية (فلسطين)، قامت المجموعة باختيار القيمة العادلة لهذا البند باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول لآخر بيانات مالية مدققة متوفرة.

(١٠) الإستثمارات العقارية

الدولة	المنطقة	رقم الحوض	رقم القطعة	كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٦	٢٠١٥
بالدينار الأردني						
الإمارات العربية المتحدة - عجمان *	الجرف	٢ ص	٢/١/٢٧١	٢٧١,٠٢٨	٢٧١,٠٢٨	٢٧١,٠٢٨
المملكة الأردنية الهاشمية - عمان **	الجبيلة	١	١	٤٠٣,٥٢٤	٣٨٧,٨٥٦	٣٨٧,٨٥٦
				٦٧٤,٥٥٢	٦٥٨,٨٨٤	٦٥٨,٨٨٤

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

* بلغت القيمة العادلة لأرض عجمان كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وفقاً لمتوسط تقدير مخمني عقارات مبلغ ٣١٨,٤٥٠ دينار (٢٠١٥: ٣٣٧,٧٥٠ دينار) وعليه يمكن تصنيف القيمة العادلة من ضمن المستوى ٢ حيث أن هذه القيمة قد تم تحديدها اما بقياسها مباشرة بأسعار فعلية أو غير مباشرة بربطها مع أسعار سوقية مشابهة.

** بلغت القيمة العادلة لأرض عمان كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وفقاً لمتوسط تقدير مخمني عقارات مبلغ ١,٨٤٥,٠٦٣ دينار (٢٠١٥: ١,٨٨٩,٧٧٢ دينار) وعليه يمكن تصنيف القيمة العادلة من ضمن المستوى ٢ حيث أن هذه القيمة قد تم تحديدها اما بقياسها مباشرة بأسعار فعلية أو غير مباشرة بربطها مع أسعار سوقية مشابهة.

(١١) الموجودات غير الملموسة - شهرة ناتجة عن تملك شركة تابعة

قامت شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات بتاريخ ١ حزيران ٢٠٠٦ بتملك ما نسبته ١٠٠٪ من رأس مال شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات - عجمان (مصنع الفاخر للتبغ المعالج) كما يلي:

القيمة الدفترية عند التملك	القيمة العادلة عند التملك	بالدينار الأردني
٤١٨,٢٩٣	٤١٨,٢٩٣	الممتلكات والآلات والمعدات
٢٥١,٨١٧	٢٥١,٨١٧	الأراضي
٣٨,٨٥٧	٣٨,٨٥٧	أرصدة مدينة أخرى
٤١٨,٣٩٠	٤١٨,٣٩٠	البضاعة
١,١٢٧,٣٥٧	١,١٢٧,٣٥٧	
(١٠,٣٤٣)	(١٠,٣٤٣)	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١,١١٧,٠١٤	١,١١٧,٠١٤	صافي الموجودات المملوكة
	٧,٧٢٠,٠٠٠	النقد المدفوع
	٦,٦٠٢,٩٨٦	الشهرة الناتجة عن التملك
	-	التدفق النقدي عند التملك:
	٧,٧٢٠,٠٠٠	صافي النقد المملوك من الشركة التابعة
	٧,٧٢٠,٠٠٠	النقد المدفوع
		صافي النقد المدفوع

وفقاً للدراسة المقدمة من قبل الخبير للخمس سنوات القادمة والتي استخدم فيها قيمة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة باستخدام نسبة نمو متمشية مع نسبة معدل النمو للخمس سنوات السابقة ومعدل خصم يتماشى مع معدل فوائد الإقتراض مع الأخذ بعين الاعتبار نمو الإيرادات باحتساب معدلات النمو خلال الخمس سنوات بافتراض أسعار البيع التي تتماشى مع مجمل الربح المتوقع للخمس سنوات القادمة. وقد أظهرت الدراسة بأنه لا يوجد انخفاض في قيمة الشهرة وبالتالي لا يوجد تدني في قيمة الشهرة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

إن القيمة القابلة للتحقق هي القيمة الناشئة عن وحدات التدفق النقدي حيث يتم احتسابها على القيمة العادلة بعد تخفيض قيمة كلفة الاستبعاد بناءً على القيمة التقديرية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة وبناءً على ذلك فإنه يمكن تصنيفها ضمن القيمة العادلة وفقاً للمستوى الثاني.

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(٢) الممتلكات والآلات والمعدات

بالدينار الأردني	الأراضي	السيارات	معدات أخرى	أجهزة حاسوب ومعدات مكتبية	اثاث ومفروشات	عدد وأثاث	أجهزة ومعدات	المباني	تأمينات على المأجور	مشاريع تحت التنفيذ	المجموع
الملكة											
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦	٣,٥١٥,٧٤١	٧٤٦,٣٨٠	١,٤٣٩,٦٠٦	٣٦,٠٩٥	٧٣٦,٨٨٩	٢,٥٢٠,٩٦٤	١٤,٧٦٦,١٨٤	١٠,٥١٥,٩٩٦	٢٢٧,٢٤٦	٩٤٦,١٣٩	٣٥,٧٧٦,١٤٠
-	-	٤٨,٨٩٧	٥٩,٠٤٤	٧,٠٦٥	٤٣,٣٨٨	٢٢٢,٥٢٠	٨٢١,٨٧٣	٧٢,٥٨٠	-	١,١٩٤,٤٤٨	٢,٥٣٣,٤٠١
-	-	(١٥٠,٠٠٠)	(١٦,٤٥٣)	-	-	(١٩١,٦٤٧)	(٧٢,٠٨٦)	-	-	-	(١٩٥,١٨٦)
-	-	١٠٧,٦٩٤	-	-	-	٥٣١,٦١٨	١١,٧٣٤	٧٩,٥٥٥	-	(٧٣٠,٦٠١)	-
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣,٥١٥,٧٤١	٨٨٧,٩٧١	١,٤٨٢,١٩٧	٤٣١,٦٤٦	٧٨٠,٢٧٧	٣,٠٨٣,٤٥٥	١٥,٥٢٧,٧٠٥	١٠,٦٢٨,١٣١	٢٢٧,٢٤٦	١,٤٠٩,٩٨٦	٣٨,٠١٤,٣٥٥
الاستهلاك المتراكم											
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦	-	٢٥٨,١١١	١,٠٣٥,٧٩١	٢٨٣,٨٠٩	٣٢٩,٤٩٥	١,٨٢٦,٨٣١	٦,٦٧١,٩٧٦	٥,٧٤٦,٣٨٧	٢٢,٧٢٤	-	١٦,٢٧٥,١٢٤
-	-	١٥٥,١١٩	١٣١,٣٩٥	٣٦,٢٣٧	٧٣,٢٦٧	٤٠٠,٦١٢	١,٣٣٨,٦٥٦	١,٣٠٠,١٤٢	٤٥,٤٤٩	-	٣,٤٨٠,٨٧٧
-	-	(١٤,٦٩١)	(٦,٤٥٩)	-	-	(١٨٩,٦١٩)	(٦,٤٧٥٥)	-	-	-	(٧٨٥,٥١٧)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	-	٤٩٨,٥٣٩	١,١٥٠,٧٣٤	٣٢٠,٠٤٦	٤٠٢,٧٦٢	٢,٠٣٧,٨٢٤	٧,٩٤٥,٨٧٧	٧,٠٤٦,٥٢٩	٦٨,١٧٣	-	١٩,٤٤٧,٤٨٤
صافي القيمة التقديرية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣,٥١٥,٧٤١	٣٨٩,٤٣٢	٣٣١,٤٦٣	١١١,٦٠٠	٣٧٧,٥١٥	١,٠٤٥,٦٣١	٧,٥٨١,٨٢٨	٣,٦٢١,٦٠٢	١٥٩,٠٧٣	١,٤٠٩,٩٨٦	١٨,٥٤٣,٨٧١
الكافة											
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٥	٣,٥١٥,٧٤١	٦٢٦,٧٦٢	١,٣٠٢,٨٨٨	٣١٩,٩٤٤	٤١٧,٠٠٨	٢,١٢٦,٣٣٦	١٤,١٨٢,٣٠٢	١٠,٩٠٦,٩٣٠	-	٣٢٩,٤٧١	٣٣,٧٢٧,٧٨٢
-	-	٢٢٥,٤٩١	١٣٥,٧١٨	٤٢,٢٦٧	٣١٩,٨٨١	٤٠١,١٨٤	٦٥٧,٥٣١	٣٩٣,٨٥٣	٢٢٧,٢٤٦	١,٠٢٦,٤٠١	٣,٤٢٩,٥٧٢
-	-	(١٠٥,٣٧٣)	-	(١,٢١٦)	-	(٦,٤٥٦)	(٧٣,٦٤٩)	(٧٨٤,٧٨٧)	-	(٤٠٩,٧٣٣)	(١,٣٨١,٦١٤)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	٣,٥١٥,٧٤١	٧٤٦,٣٨٠	١,٤٣٩,٦٠٦	٣٦٠,٩٩٥	٧٣٦,٨٨٩	٢,٥٢٢,٩٦٤	١٤,٥٧٦,١٨٤	١٠,٥١٥,٩٩٦	٢٢٧,٢٤٦	٩٤٦,١٣٩	٣٥,٧٧٦,١٤٠
الاستهلاك المتراكم											
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٥	-	٣٢٥,٧٦١	٩٣٣,٧٨١	٢٣٥,٠١٣	٢٦١,٨٩٣	١,٣٣٢,٩٥٤	٥,٣٦٢,٤٥٩	٤,٤٢٦,٠٧٢	-	-	١٢,٨٨٧,٩٣٣
-	-	١٣٧,٣٥٠	١٠٢,٠١٠	٤٩,١٨١	٦٧,٦٠٢	٤٩٨,٢٢٧	١,٣٣٥,٠٠٦	١,٥١٥,٧٣٧	٢٢,٧٢٤	-	٣,٧٢٧,٨٣٧
-	-	(١٠٥,٠٠٠)	-	(٣٨٥)	-	(٤,٣٥٠)	(٢٦,٤٨٩)	(١٩٥,٤٢٢)	-	-	(٣٣١,٦٤٦)
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	-	٣٥٨,١١١	١,٠٣٥,٧٩١	٧٨٣,٨٠٩	٣٢٩,٤٩٥	١,٨٢٦,٨٣١	٦,٦٧١,٩٧٦	٥,٧٤٦,٣٨٧	٢٢,٧٢٤	-	١٦,٢٧٥,١٢٤
صافي القيمة التقديرية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	٣,٥١٥,٧٤١	٣٨٨,٢٦٩	٤٠٣,٨١٥	٧٧,١٨٦	٤٠٧,٣٩٤	٦٩٤,١٣٣	٨,٠٩٤,٢٠٨	٤,٧٢٩,٦٠٩	٢٠٤,٥٢٢	٩٤٦,١٣٩	١٩,٥٠١,٠١٦

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٣) المطلوب لطرف ذو علاقة

طبيعة التعامل	طبيعة العلاقة	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
بالدinar الأردني			
المطلوب لطرف ذو علاقة	تمويل	١٧٣,٥٢٣	-
	شركة حليفة	١٧٣,٥٢٣	-

- كما هو مبين في إيضاح رقم (١٥) قامت المجموعة بالحصول على قرض من بنك الأردن حيث ان المبلغ المتبقي من قيمة القرض تبلغ ١٥,٩٣٠,٠٠٠ دينار أردني والذي يعتبر طرف ذو علاقة.
- كما هو مبين في إيضاح رقم (٢ - ب) قامت المجموعة بتملك شركة بيونير فينشر جروب من طرف ذو علاقة.

رواتب ومنافع ومكافآت الإدارة العليا

- بلغت مكافآت ومزايا أعضاء مجلس الإدارة قصيرة الأجل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ ما قيمته ٣٢٧,٣٢٣ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٥: ٢٩١,٩١٧ دينار).

(١٤) أرصدة دائنة أخرى

بالدinar الأردني	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
مصاريف مستحقة - مواد دعائية	١,٣٤١,٩٥١	٧١٣,١٧٩
مخصص مكافآت سنوية	١,٦٤٩,٩٩٤	٤,١٣٢,٢٧٢
أمانات المساهمين	٦٤٦,٧٥٤	٦٧٩,٤٤٢
مخصص قضايا	٤٨٠,١٥١	-
مخصص التزامات محتملة	١,٦٠٠,١٠٣	١,٦٠٠,١٠٣
مصاريف مستحقة	١٨,٤٩٥	٦٢,١٣٠
مخصص رسوم الجامعات الأردنية	٧٦,٤٤٨	٧٦,٤٤٨
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠
صندوق الحالات الإنسانية	٣٤,٠٢١	٤٩,٩٤٠
شيكات تأمين	٩,٦٥٠	٩,٦٥٠
أمانات الضمان الاجتماعي	٨,٧٤١	١٠,٤٩٤
أخرى	٢٧,١٥١	٢٧,٥٧٢
	٥,٩٣٨,٤٥٩	٧,٤٠٦,٢٣٠

(١٥) قروض وتسهيلات بنكية تستحق خلال عام

- حصلت شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات - شركة تابعة خلال العام ٢٠١٣ على تسهيلات ائتمانية من بنك الأردن بقيمة ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي ما يعادل ١٧,٧٠٠,٠٠٠ دينار أردني التي تتمثل بقرض متناقص حيث يتم التسديد دفعة واحدة بتاريخ ٤ كانون الثاني ٢٠١٤ وذلك بفائدة لايبور متغير + ٢٪. وقد تم تمديد فترة استحقاق دفعة القرض ليصبح بتاريخ ٤ كانون الثاني ٢٠١٥.
- بتاريخ ٢٨ كانون الأول ٢٠١٤ تم تمديد فترة استحقاق دفعة القرض ليسدد دفعة واحدة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ وبفائدة لايبور ٣ أشهر + ٢,٥٪ بحد أدنى ٣٪ وبالشروط والضمانات التالية:
- كفالة شركة الاقبال للاستثمار.
- تسديد عمولة السداد المبكر لتصبح صفر.
- وبتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ تم دفع ١٠٪ من قيمة القرض وتمديد فترة استحقاق باقي دفعة القرض والبالغة ١٥,٩٣٠,٠٠٠ دينار ليسدد دفعة واحدة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وبفائدة لايبور ٣ أشهر + ٢,٥٪ بحد أدنى ٣٪.
- إن الغاية من هذه التسهيلات هو دفع توزيعات الأرباح للمساهمين.
- وبتاريخ ٨ كانون الأول ٢٠١٦ تم تمديد فترة استحقاق باقي دفعة القرض والبالغة ١٥,٩٣٠,٠٠٠ دينار ليسدد دفعة واحدة بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وبفائدة لايبور ٣ أشهر + ٢,٥٪ بحد أدنى ٣٪ وبفس الشروط والضمانات أعلاه.

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٦) تكلفة المبيعات

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
١١,٦٠٩,٩٨٦	١٣,٣٢١,٢٩٥	مواد أولية - أول السنة
٦٠,٩٥١,٥٧٣	٧٠,٠٥٩,٥١٧	مشتريات مواد أولية خلال السنة
(١٣,٣٢١,٢٩٥)	(١٥,١٥٢,٧٨١)	مواد أولية - نهاية السنة
٥٩,٢٤٠,٢٦٤	٦٨,٢٢٨,٠٣١	مواد أولية مستخدمة في الإنتاج
٨٤,٤٣٧	١٣٩,٠١٧	بضاعة تحت التشغيل - أول السنة
١٤,٠١٣,١٦٥	١٥,٣٠٠,٦٦٣	تكاليف صناعية غير مباشرة *
(١٣٩,٠١٧)	(١٦٤,٧٢١)	بضاعة تحت التشغيل - نهاية السنة
٧٣,١٩٨,٨٤٩	٨٣,٥٠٢,٩٩٠	تكلفة البضاعة المصنعة
١,٧٠٨,٤٤٦	١,٥٩٢,٥٣٠	بضاعة جاهزة - أول السنة
(١,٥٩٢,٥٣٠)	(١,٩٨٠,٠٦٧)	بضاعة جاهزة - نهاية السنة
٧٣,٣١٤,٧٦٥	٨٣,١١٥,٤٥٣	تكلفة البضاعة المباعة
٩٣٩,٠٤٧	١,٣٧٨,٦٦٤	يضاف:
٦٩,٣٥٥	١٥,٥٩٧	تكلفة مبيعات المواد الدعائية
		تكلفة مبيعات الوار جيلة
(٣,٢٧٢,٠٤٣)	(٧,٣٦٥,٤٦٧)	يطرح:
(٨٦,٢٤٠)	(١٣٩,٤٤٢)	تكلفة بضاعة موزعة مجاناً
		تكلفة بضاعة معادة للتصنيع
٧٠,٩٦٤,٨٨٤	٧٧,٠٠٤,٨٠٥	

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

* تتكون التكاليف الصناعية غير المباشرة مما يلي:

بالدينار الأردني		
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٥	٢٠١٦	
٣,٧٦٨,٥٦٥	٣,٦٦٨,٨٥٠	الاستهلاكات والإطفاءات
٣,٩٣٥,٨٥٣	٤,٦٤٩,٢٦٢	الرواتب والأجور والعمل الإضافي وملحقاتها
٩١١,٥٠٠	١,٤٩٦,٢٤٥	مكافآت الموظفين
١,٠٥٩,٤٩٣	٨٠٧,١٤٧	وقود ومحروقات
٣٨٥,٨٩٠	٤١٦,٢٠٥	صيانة عامة
٦٥٧,٨٧٦	٦٨٦,٣٣٥	مصاريف صيانة وقطع غيار
٧١٦,٦٩٧	٤٧٨,١٤١	مواد مستهلكة وأدوات
٦٢٩,٩٤٦	٧٣٩,٩٦٣	إيجارات
٣٥٦,٤٤٥	٣٨٩,٧٩٩	مكافأة نهاية الخدمة
٥٩,٦٥١	٥٠,٨٠٩	مواد تالفة
١٠٥,٤٩٨	١٥٩,٠٩٦	مصاريف تدريب وأقامات موظفين
٢٦٤,١٣٠	٣٩٦,٢٨٣	مياه وكهرباء
٢٠٧,٨١٢	٢٩١,٦٩٦	مصاريف تأمين
٧٦,٨١٩	-	رسوم بحث وتطوير
١٢,٥٤٥	٤٢,٦٩٥	تكلفة البضاعة المعادة للتصنيع
١١٥,٦٢٥	٢٦٢,٠٨٠	مصاريف مشاريع
٢٥,٢٠٥	٨٦,٤٨٠	التصدير وأجور شحن
٣٥٩,٣٧١	١٨٣,٠٦٩	الرسوم والاشتراكات
١٧٧,٧٨١	١٩٥,٥٩٨	مصاريف طعام وضيافة
٢١,١٠٣	٢٠,٤٧٩	البريد والهاتف والفاكس
١٦٥,٣٦٠	٢٨٠,٤٣١	مصاريف أخرى
١٤,٠١٣,١٦٥	١٥,٣٠٠,٦٦٣	

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٧) المصاريف الإدارية

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٥	٢٠١٦	
٢,٦٥٣,٢٥٧	٣,٢١٥,٣٤٢	رواتب واجور وملحقاتها
٣,٤٥٩,٤٤٠	٣,٠٥٧,٧٠١	مكافآت الموظفين
٣١٠,٠١٥	٣٢٧,٦٤٩	اعانات وتبرعات
٢١٨,٢٠٣	٤٩٦,٠٨٨	مصاريف سفر
٤٣٤,٣٦٨	٨٩٤,١٥٨	دراسات وأبحاث واستشارات
٤٠١,٨٤٠	٤٦٧,٠٦٥	مكافاه نهاية الخدمة
٢٩٦,٠٩٣	٢٧٤,٦٧٥	إستهلاكات وإطفاءات
١٥٠,١٧١	١١٦,١٠٣	مصاريف إيجار
١٤٩,٣٦٥	٥٧,٥٤٥	رسوم وأتعاب قضائية
١٢١,٤٥٢	٢٤٣,٥٦٣	أتعاب مهنية
١١٠,١٥٥	١٦٣,٥٣٢	رسوم واشتراكات
١١٠,٠٨٧	١٠٩,٣٨١	تأمين صحي
١١٦,٥٩٩	١٢٣,٣٥٩	بريد وهاتف
١٤٦,٧٩٠	١٦٨,٠٠٠	بدل تنقل أعضاء مجلس الإدارة
١٢٨,٣٦٤	٩٨,٩٨١	مشروع بداية
١٤٣,٧١٧	٦٩,٣٢٨	علامات تجارية
٣١,٢٢٧	٣٩,٤٢٢	دعاية وإعلان
٥١,٤٥١	٦٧,٦٤٠	تنقلات ومواصلات
١٧,٦٧٦	١٢,٨٩٥	مصاريف حكومية
٤٥,٢٣٥	٥٤,٠١٦	مصاريف ضيافة
٣٢,١٥٨	٣٩,١٤٤	مصاريف بنكية
٣٥,٦١٨	٣٦,٦٩٦	قرطاسية ومطبوعات
٣٦,٥٦١	٤٨,٣٥٢	مصاريف سيارات
٢٤,٧٨٩	٢٨,٥٩١	صيانة عامة
١٤,٩٤٥	٧,٥٢٧	مواد ولوازم مستهلكة
٥١,٥٧٠	٣٦,٠٧٢	مصاريف حاسوب
١٦,٠٤١	١٢,٠٧٦	كهرباء وماء
١٥,٦١٨	١٥,٢٢٦	مصاريف نظافة
١٢,٦٧٧	٢٠٦	وقود محروقات
١٧,٥٤٤	-	أمن وحراسة
٧,٢٢٧	٨,٣٥١	تأمين الممتلكات والمعدات
٨,٥٦٦	٣,٥٥٢	عدد وأدوات مستهلكة
٣,٧٥٤	٥٢,٣٢٨	مصاريف تدريب وتأهيل
٥,٥٠٠	٦,٠٠٠	اتعاب لجنة تدقيق
٤٢,٢٤٨	٣٣,٢٤٥	ادارة المواد الدعائية
١١,٨٠٨	٨٢,٩٩٥	أخرى
٩,٤٣٢,١٢٩	١٠,٤٦٦,٨٠٤	

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٨) مصاريف البيع والتوزيع

بالدينار الأردني		
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٥	٢٠١٦	
٥,١٥٢,٢٧٧	٨,٣٢١,٧٠٧	بضاعة موزعة دعابة وإعلان-موازنة
٦٧٦,٦٨٣	١,٠٠٦,٠٠١	رواتب والأجور والعمل الإضافي وملحقاتها
٣٠٠,٩٥٤	٨١٤,٤٤٦	مكافآت الموظفين
٢٥٦,٣٦٣	٤٤٨,٥٧٦	عمولات تجارية
٢٨٩,٥٤٢	٢٨٩,٤٠١	شحن وتخليص
-	٨,٠٤٦	خصم مسموح به
٢٤٨,٠٨٩	٢٨٧,٤٠٧	مصاريف معارض
٣٦,٢١٢	١٤٢,١١١	مصاريف قضايا
١٣١,٣٣٩	١٩٧,١٥٧	سفر وإعاشة
١٦,١٣٦	٢,١٢٥	دراسات واستشارات وأتعاب مهنية
٦٠٠,٤٩٩	١,٨٥٣,٤١٣	مصاريف تصاميم
٧٤,٣٨٩	٢٥٨,٥٢٥	مواد ولوازم
١٥٧,٩٩٧	١٤١,٢٤٣	مكافأة نهاية الخدمة
٢٤,١٦٦	٢٣,٣٧٥	هاتف وبريد
١,٠٦٦,٩٧٩	٤٢,٩٣٢	مواد تالفة
١٦,٦١٧	١٢,٣٩٨	دعابة وإعلان
١٠,٣٦٩	١٠,٨٤٤	إيجارات
٢٠,٦٢٦	٢٦,٧٥٤	تأمين صحي
٩,٤١٧	٩,٠٤٠	استهلاكات وإطفاءات
٢٤,٣٦٤	٢٧,٤٠٥	أجور نقل وتنقلات
٩,٧٠٤	١١,٣٩٢	ضيافة
-	٤٨,٤١٥	مخصص تدني الذمم المدينة
٩,٥١٢	٤٦,٥٩٠	بضاعة معادة للتصنيع
-	٣١,٥١١	غرامات ومخالفات
-	١٧,٧٤٥	تدريب وتأهيل
٢٦,٣٤٢	١٣,٠٦٣	تصديق فواتير
٣,٢٦٤	٢٧,٦٥٦	أخرى
٩,١٦١,٨٤٠	١٤,١١٩,٢٧٨	

(١٩) توزيعات أرباح

يبين الجدول التالي توزيعات الأرباح المعلنة من قبل المجموعة خلال السنة:

بالدينار الأردني		
كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٥	٢٠١٦	
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	توزيعات نقدية*
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	

* قررت الهيئة العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠١٦ توزيع مبلغ ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار على المساهمين للعام ٢٠١٥.

* قررت الهيئة العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٤ آذار ٢٠١٥ توزيع مبلغ ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار على المساهمين عن العام ٢٠١٤.

* قررت الهيئة العامة بتاريخ ٢٤ آذار ٢٠١٦ بزيادة رأس المال الشركة بمقدار ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم من خلال رسملة مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني من الأرباح المدورة ليصبح رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع (٣٠) مليون أردني (دينار واحد لكل سهم).

* قام مجلس الإدارة باجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٥ كانون الثاني ٢٠١٧ بتوصية الى الهيئة العامة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة ٤٠ مليون دينار على المساهمين.

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(٢٠) ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بناءً على تقديرات المستشار الضريبي للشركة لمعدل ضريبة الدخل السنوية المرجح للشركة المتوقعة للسنة المالية كاملة والتي تطبق على الربح قبل الضريبة للسنة المالية.

- إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل خلال السنة كانت كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٢,٠٥٩,٢١١	٣,٠٤٥,٤٨٠	الرصيد في بداية السنة
٢,٢٥٠,٤١٧	٤,٤٤٠,٥٦٥	المستدرك خلال السنة
(١,٢٦٤,١٤٨)	(١,٨٧٦,٨٩٢)	ضريبة الدخل المدفوعة خلال السنة
٣,٠٤٥,٤٨٠	٥,٦٠٩,١٥٣	الرصيد في نهاية السنة

الوضع الضريبي للشركة

أ. الشركة الأم - الإقبال للاستثمار المساهمة العامة المحدودة

تم إنهاء ضريبة الدخل لغاية السنة المالية ٢٠١٤، قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بالتدقيق على السنة المالية ٢٠١٢ وقامت بإصدار قرارها حيث تم الاعتراض على القرار لدى المحكمة وبرأي المستشار الضريبي أن المطالبة في غير محلها وسيفصل بها للشركة.

تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنة المالية ٢٠١٥ ضمن الفترة القانونية لتقديم الإقرار ولم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة وإصدار القرار النهائي حتى تاريخه.

وبرأي المستشار الضريبي للشركة وإدارة الشركة فإنه لا حاجة لرصد أية مخصصات لمواجهة التزام ضريبة الدخل عن نتائج الأعمال.

ب. الشركة التابعة - الفاخر لتجارة التبغ والوكالات ذ.م.م

شركة الفاخر - عمان

تم إنهاء ضريبة الدخل لغاية السنة المالية ٢٠٠٨. قامت دائرة ضريبة الدخل بالتدقيق على السنوات المالية ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١١ وأصدرت قرارها حيث تم الاعتراض عليها لدى المحكمة وفي اعتقاد إدارة الشركة ومستشارها الضريبي أنه سيفصل بها لصالح الشركة كون مطالبة الدائرة بالفروقات كانت في غير محلها.

تم قبول الإقرار المقدم عن السنة المالية ٢٠١٣ ضمن العينة غير المدققة.

تم تقديم كشف التدقيق الذاتي عن السنة المالية ٢٠١٢، ٢٠١٤ و ٢٠١٥ ضمن المدة القانونية لتقديم الكشوف ولم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة وإصدار قراراتها النهائية حتى تاريخ إعداد البيانات المالية الموحدة.

وبرأي المستشار الضريبي للشركة فإنه يجب تخصيص مبلغ ٣٧,٦٢٠ دينار لمواجهة التزام الضريبي عن نتائج الأعمال في عمان للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، ومبلغ ٤,٣٦١,٥٦١ دينار كمخصص بواقع ١٠% عن صافي أرباح مصنع الفاخر للتبغ المعالج (الإمارات).

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

شركة الفاخر - العقبة الخاصة

تم إنهاء ضريبة الدخل لغاية السنة المالية ٢٠١١. تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن السنوات ٢٠١٢ و ٢٠١٣ و ٢٠١٤ و ٢٠١٥ ضمن المدة القانونية لتقديم الاقرارات، ولم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة وإصدار قراراتها النهائية حتى تاريخ إعداد البيانات المالية الموحدة.

وبرأي المستشار الضريبي للشركة فإن يجب تخصيص مبلغ ١٦٦ دينار لمواجهة التزام الضريبي للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

ج. الشركة التابعة - الطيف الدولي للطاقة المتجددة ل.م.م

تم إنهاء ضريبة الدخل لغاية السنة المالية ٢٠١١ وتم تقديم كشف التقدير الذاتي عن السنة المالية ٢٠١٢ و ٢٠١٣ و ٢٠١٤ و ٢٠١٥ ضمن المدة القانونية لتقديم الاقرارات، ولم تقم الدائرة بالتدقيق على حسابات الشركة وإصدار قراراتها النهائية حتى تاريخ البيانات المالية الموحدة.

وبناءً على رأي المستشار الضريبي للشركة فإن يجب تخصيص مبلغ ٤١,٢١٨ دينار لمواجهة التزام الضريبي للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ عن عوائد الاستثمارات الخارجية.

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بناءً على تقديرات الإدارة لمعدل ضريبة الدخل السنوية المرجح للشركة المتوقعة للسنة المالية كاملة والتي تطبق على الربح قبل الضريبة للسنة المالية. حيث تقوم الشركة بعمل تسوية بين الربح الضريبي والربح المحاسبي. بلغت نسبة الضريبة بحسب القوانين المحلية نسبة ٢٠٪ لشركة الإقبال وشركة الفاخر عمان بينما بلغت لشركة الفاخر العقبة ٥٪ و ١٠٪ عن أرباح مصنع الفاخر للتبغ المعالج (الامارات) وبلغ معدل ضريبة الدخل الفعّال للمجموعة بالنسبة للربح كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ نسبة ١٠,٤٣٪ (٣١ كانون الأول ٢٠١٥: ٦,٣٥٪).

(٢١) حصة السهم من ربح السنة

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٣١,٢٣٥,٥٨٣	٣٧,٣٥٣,٤٥٨	ربح السنة (دينار)
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
١/٠٤١	١/٢٤٥	حصة السهم من ربح السنة

تم احتساب حصة السهم من الربح بتقسيم الربح للفترة على عدد الأسهم القائمة والبالغة ٣٠ مليون سهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم لسنة المقارنة لقيام الشركة بزيادة رأسمالها من خلال رسملة ٥ مليون سهم مجاني من الأرباح المدورة وذلك وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٣).

(٢٢) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص نهاية الخدمة للموظفين حسب النظام الداخلي للمجموعة، ان الحركة الحاصلة على المخصص كانت كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٢,١٧٩,٨٥٧	٢,٩٠٦,١٩٧	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني
١,٠٣٠,٦٢٦	٩٩٨,١٠٧	المستدرك خلال السنة
(٣٠٤,٢٨٦)	(٢٣,٩٩٣)	المدفوع خلال السنة
٢,٩٠٦,١٩٧	٣,٨٨٠,٣١١	الرصيد في نهاية السنة

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(٢٣) التزامات محتملة

كان على المجموعة بتاريخ هذه البيانات المالية الموحدة التزامات قد تطراً تتمثل بما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
١٩٨,٨٢٦	٢,٥٠٤,٤٢٢	كفالات بنكية
١٩٨,٨٢٦	٢,٥٠٤,٤٢٢	

ويقابلها تأمينات نقدية تتمثل بما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
١٩٨,٨٢٦	١٨١,٠٩٦	تأمينات نقدية
١٩٨,٨٢٦	١٨١,٠٩٦	

- قامت الشركة برفع دعوى لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في قرار هيئة الاعتراض لدى دائرة الضريبة والمتضمن فرض ضريبة دخل على الشركة عن عام ٢٠١٢ بمبلغ ١١١,٧٥٦ دينار بالإضافة الى تعويض قانوني بمبلغ ٤٦,١٢٣ دينار.

هذا وبرأي الادارة ومستشارها الضريبي أن إمكانية كسب الدعوى المالية في ضوء أن هيئة الاعتراض لم تقم بتنزيل التبرعات السنوية ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكامل الخسائر المدورة كما لم تراعي الهيئة ضرورة تنزيل الفوائد المدينة وفرق العملة من الفوائد الدائنة.

- الدعوى مقامة لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في فرض ضريبة مبيعات على المجموعة بمبلغ ٢٨٨,٠٠٠ دينار وغرامة بمبلغ ٥٧٦,٠٠٠ دينار والمترتبة من بيع الشركة لاراضي ومباني لشركة فيليب مورس والدعوى لا زالت منظورة لدى محكمة البداية الضريبية في مرحلة تقديم الشركة لبياناتها.

هذا وبرأي المستشار القانوني وإدارة المجموعة ان إمكانية كسب وإلغاء المطالبة عالية جداً.

- قامت الشركة التابعة (شركة الفاخر لتجارة التبغ والوكالات) برفع قضية لدى محكمة البداية الضريبية وموضوعها الطعن في قرارات هيئة الاعتراض لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات والمتضمنة فرض ضريبة دخل ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١١ والبالغ قيمتها ٧,٨٤٣,٩٢٧ دينار وتعويض قانوني بمبلغ ٣,٨٨٩,٢٤٥ دينار و ١١١,٣٧٢ دينار لصندوق دعم التعليم. وما زالت الدعوى منظورة أمام محكمة بداية الضريبة في مرحلة اجراء الخبرة.

هذا وبرأي ادارة الشركة ومستشارها الضريبي أن امكانية كسب الدعوى عالية حيث أن الدخل متحقق من فرع وليس من استثمار وأنه لن يترتب على الشركة أي التزام آخر عما تم دفعه الى مديرية الضريبة في منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة مضافا اليها المخصص المأخوذ عن فرق نسب الضريبة.

- قامت الشركة بأخذ مخصص الالتزامات المحتملة خلال عام ٢٠١٥ لمواجهة اية التزامات ضريبة أو قضائية قد تنشئ خلال الفترة القادمة.

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(٢٤) الإيرادات الأخرى

بالدينار الأردني	٢٠١٦	٢٠١٥
فروقات عملة وأسعار	٥٩٤,٧٨٧	١٢١,٨٨٢
مبيعات خردة	١٣٨,٨٨٠	٢١٠,٥٥٩
رد مخصص قضايا	٤٨٠,١٥١	-
أخرى	٤٥,٦٢٨	(٢١,٢٥٣)
	<u>١,٢٥٩,٤٤٦</u>	<u>٣١١,١٨٨</u>

(٢٥) دفعات مقدمة للاستثمارات

تمثل هذه الدفعات دخول شركة الطيف الدولي للطاقة المتجددة في اتفاق مشاريع مشتركة وكما يلي:

- مشروع مشترك مع شركة التوكل وشركة جيستامب سولار للتطوير محطة طاقة شمسية بقدرة ٢٤ ميغا واط.
- مشروع مشترك مع شركة جيستامب سولار للتطوير محطة طاقة شمسية بقدرة ٥٨ ميغا واط.

هذا وما زالت المشاريع المشتركة اعلاه في مرحلة قبل التأسيس ولم يتم الانتهاء بعد من عملية التسجيل.

قامت الشركة باستدراك مخصص تدني خلال السنة بمبلغ ٩٥٠,٠٠٠ دينار وذلك لمواجهة فروقات العملة.

(٢٦) احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المجمعة في هذا الحساب ما يتم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب والرسوم بنسبة ١٠٪ خلال السنة والسنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين. قامت الشركة بالتوقف عن احتساب الاحتياطي القانوني عند نسبة ٣١٪ وهو خاضع لموافقة الهيئة العامة.

(٢٧) المخاطر والأدوات المالية

تعرض المجموعة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- إدارة رأس المال

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر أعلاه، أهداف المجموعة، السياسات وطرق قياس وإدارة المخاطر وإدارة المجموعة لرأس المال.

الإطار العام لإدارة المخاطر

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة المجموعة. إن سياسات إدارة المجموعة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعة. يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف إدارة المجموعة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه.

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقوم لجنة التدقيق في المجموعة بمراقبة أداء الإدارة في مراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات المجموعة في إدارة المخاطر كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجه المجموعة. تقوم لجنة التدقيق في المجموعة في عملية المراقبة. وتتولى إدارة المجموعة عمليات المراجعة الاعتيادية والمخصصة لإجراءات وضوابط إدارة المخاطر بحيث يتم إبلاغ النتائج إلى لجنة التدقيق.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض المجموعة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع المجموعة بأداء مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من الحسابات الجارية وودائع لدى البنوك وشيكات برسم التحصيل ودمم مدينة تجارية وأخرى وأرصدة مدينة أخرى.

تمثل القيمة المدرجة للموجودات المالية القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة وهي كما يلي:

القيمة المدرجة		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٤٢,٩٩٣,٢٩٠	٤٧,٩١١,٢١٥	حسابات جارية وودائع لدى البنوك
١٩٨,٠٦٣	٢٨,٣٦٠	شيكات برسم التحصيل
١٠,٠٥٩,٥١٨	٢٥,٦١٧,٨٨٣	دمم مدينة تجارية وأخرى
١,٧١٢,٨٠٧	٢,٧٧٧,١٣٣	أرصدة مدينة أخرى
٥٤,٩٦٣,٦٧٨	٧٦,٣٣٤,٥٩١	

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والمرتبطة بمتطلباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو موجودات مالية أخرى. إن إدارة المجموعة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من أن المجموعة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة المجموعة. تحرص المجموعة على أن يتوفر لديها قدر كافٍ من النقدية لتغطية المصاريف التشغيلية المتوقعة وبما في ذلك تغطية الالتزامات المالية ولكن دون أن يتضمن ذلك أي تأثير محتمل لظروف قاسية من الصعب التنبؤ بها كالكوارث الطبيعية، بالإضافة إلى ذلك فإن المجموعة تحتفظ بمصدر ائتمان من البنوك التي تتعامل معها لمواجهة أي احتياجات نقدية مفاجئة.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية:

القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
٣١ كانون الأول ٢٠١٦			
٣٥٨,٤١٠	(٣٥٨,٤١٠)	(٣٥٨,٤١٠)	-
٧,١٦٣,٦٢٠	(٧,١٦٣,٦٢٠)	(٧,١٦٣,٦٢٠)	-
٧,٤٠٦,٢٣٠	(٧,٤٠٦,٢٣٠)	(٧,٤٠٦,٢٣٠)	-
٥,٦٠٩,١٥٣	(٥,٦٠٩,١٥٣)	(٥,٦٠٩,١٥٣)	-
١٥,٩٣٠,٠٠٠	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	-
٣,٨٨٠,٣١١	(٣,٨٨٠,٣١١)	-	(٣,٨٨٠,٣١١)
٤٠,٣٤٧,٧٢٤	(٤٠,٣٤٧,٧٢٤)	(٣٦,٤٦٧,٤١٣)	(٣,٨٨٠,٣١١)

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٥	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
شيكات آجلة الدفع - قصيرة الاجل	١٨٩,٨٨٩	(١٨٩,٨٨٩)	(١٨٩,٨٨٩)	-
ذمم دائنة	٥,٨٢٧,٣٩٧	(٥,٨٢٧,٣٩٧)	(٥,٨٢٧,٣٩٧)	-
المطلوب لطرف ذو علاقة	١٧٣,٥٢٣	(١٧٣,٥٢٣)	(١٧٣,٥٢٣)	-
أرصدة دائنة أخرى	٥,٩٣٨,٤٥٩	(٥,٩٣٨,٤٥٩)	(٥,٩٣٨,٤٥٩)	-
مخصص ضريبة الدخل	٣,٠٤٥,٤٨٠	(٣,٠٤٥,٤٨٠)	(٣,٠٤٥,٤٨٠)	-
قروض وتسهيلات بنكية تستحق خلال عام	١٥,٩٣٠,٠٠٠	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	-
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢,٩٠٦,١٩٧	(٢,٩٠٦,١٩٧)	-	(٢,٩٠٦,١٩٧)
	٣٤,٠١٠,٩٤٥	(٣٤,٠١٠,٩٤٥)	(٣١,١٠٤,٧٤٨)	(٢,٩٠٦,١٩٧)

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنشأ من التغيرات في أسعار السوق كأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار أدوات الملكية والتي تؤثر في أرباح المجموعة أو في قيمة الأدوات المالية لدى المجموعة.

إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو السيطرة على مدى تعرض المجموعة لمخاطر السوق في حدود مقبولة إضافة إلى تعظيم العائد.

مخاطر العملات

معظم الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة تتم بالدينار الأردني والدرهم الاماراتي.

فيما يلي ملخصاً بالبيانات الكمية المتعلقة بتعرض المجموعة لمخاطر تقلب أسعار العملات المقدمة لإدارة المجموعة بناءً على سياسة إدارة المخاطر:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	دينار أردني	الدرهم الاماراتي	المجموع
بالدينار الأردني			
النقد في الصندوق ولدى البنوك	٣٠,١٧٩,٩٥٧	١٩,٥٤٩,٤٧٨	٤٩,٧٢٩,٤٣٥
شيكات برسم التحصيل	٢٨,٣٦٠	-	٢٨,٣٦٠
ذمم مدينة تجارية وأخرى	٣٢٠,٨٤٣	٢٥,٢٩٧,٠٤٠	٢٥,٦١٧,٨٨٣
أرصدة مدينة أخرى	١,٣٩٢,٦٦٤	٣,١٠٣,٦٨٣	٤,٤٩٦,٣٤٧
شيكات آجلة الدفع - قصيرة الاجل	-	(٣٥٨,٤١٠)	(٣٥٨,٤١٠)
ذمم دائنة	(٣٦٣,١٠٥)	(٦,٨٠٠,٥١٥)	(٧,١٦٣,٦٢٠)
أرصدة دائنة أخرى	(٢,٤٥٨,٦٩٧)	(٤,٩٤٧,٥٣٣)	(٧,٤٠٦,٢٣٠)
مخصص ضريبة الدخل	(٥,٦٠٩,١٥٣)	-	(٥,٦٠٩,١٥٣)
قروض وتسهيلات بنكية تستحق خلال عام	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	-	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)
	٧,٥٦٠,٨٦٩	٣٥,٨٤٣,٧٤٣	٤٣,٤٠٤,٦١٢
٣١ كانون الأول ٢٠١٥	دينار أردني	الدرهم الاماراتي	المجموع

بالدينار الأردني

النقد في الصندوق ولدى البنوك	٣٠,٣١٢,٣٢٧	١٤,٨٠٩,٠٥٠	٤٥,١٢١,٣٧٧
شيكات برسم التحصيل	١٧٠,١٦٠	٢٧,٩٠٣	١٩٨,٠٦٣
ذمم مدينة تجارية وأخرى	٤٧٤,٥٢٣	٩,٥٨٤,٩٩٥	١٠,٠٥٩,٥١٨
أرصدة مدينة أخرى	١,٤٣٠,٦١٢	١,٨١٧,٦٨٩	٣,٢٤٨,٣٠١
شيكات آجلة الدفع	(٢٣,٩٠٢)	(١٦٥,٩٨٧)	(١٨٩,٨٨٩)
ذمم دائنة	(٥١,٩٢٠)	(٥,٧٧٥,٤٧٧)	(٥,٨٢٧,٣٩٧)
مخصص ضريبة الدخل	(٣,٠٤٥,٤٨٠)	-	(٣,٠٤٥,٤٨٠)
أرصدة دائنة أخرى	(٢,٩٠٢,٨٤١)	(٣,٠٣٥,٦١٨)	(٥,٩٣٨,٤٥٩)
قروض وتسهيلات بنكية تستحق خلال عام	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	-	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)
	١٣,٢٠٥,٦٨٣	١٧,٢٦٢,٥٥٥	٣٠,٤٦٨,٢٣٨

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تحليل الحساسية

كما هو مشار إليه أدناه، فإن الزيادة (النقصان) في سعر صرف الدينار الأردني مقابل الدرهم الإماراتي في ٣١ كانون الأول قد أدى إلى زيادة (نقص) حقوق الملكية والربح أو الخسارة في المبالغ المبينة أدناه. ويستند هذا التحليل على فروقات سعر الصرف الأجنبي حيث تعتبر المجموعة تلك الفروقات معقولة بتاريخ التقرير. ويفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، خاصة تلك التي تتعلق بأسعار الفائدة، تبقى ثابتة ويتجاهل أي تأثير للمبيعات والمشتريات المتوقعة. يتم تنفيذ التحليل على نفس الأساس لعام ٢٠١٥، حتى إذا كانت الفروقات المعقولة في سعر الصرف الأجنبي مختلفة، كما هو مبين أدناه.

٣١ كانون الأول ٢٠١٦		٣١ كانون الأول ٢٠١٥	
بالدينار الأردني		الدرهم الإماراتي (١٠٪ تغير)	
الزيادة	النقص	الزيادة	النقص
الربح أو الخسارة	الربح أو الخسارة	الربح أو الخسارة	الربح أو الخسارة
٣,٥٨٤,٣٧٤	(٣,٥٨٤,٣٧٤)	١,٧٢٦,٢٥٦	(١,٧٢٦,٢٥٦)
٣,٥٨٤,٣٧٤	(٣,٥٨٤,٣٧٤)	١,٧٢٦,٢٥٦	(١,٧٢٦,٢٥٦)

مخاطر تقلب أسعار الفائدة

تظهر الأدوات المالية التي تحمل فوائد كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		٢٠١٦		٢٠١٥	
بالدينار الأردني		أدوات مالية بسعر فائدة ثابت		أدوات مالية بسعر فائدة متغير	
		الموجودات المالية		المطلوبات المالية	
٢٨,١٦٨,٤١٢	٢٦,٦٢٤,٦٩٢	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	(١٥,٩٣٠,٠٠٠)		

إن الزيادة في معدل سعر الفائدة بنسبة ١٪ سوف يؤدي إلى زيادة في مصاريف التمويل بمبلغ ١٥٩,٣٠٠ دينار. إن النقص في معدل سعر الفائدة بنسبة ١٪ سوف يؤدي إلى انخفاض مصاريف التمويل بمبلغ ١٥٩,٣٠٠ دينار.

مخاطر أسعار السوق الأخرى

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المحتفظ بها لتلبية النسبة غير الممولة جزئياً من التزامات المجموعة وكذلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقوم إدارة المجموعة بمراقبة مجموعة الديون والأوراق المالية في محفظتها الاستثمارية التي تقوم على مؤشرات السوق. يتم إدارة الاستثمارات المادية في المحفظة على أساس فردي وتقوم لجنة إدارة المخاطر بالموافقة على جميع قرارات البيع والشراء.

مخاطر أسعار الأسهم

إن التغير في القيمة العادلة للأوراق المالية بنسبة ٥٪ بتاريخ البيانات المالية سيؤدي إلى زيادة (نقص) في الملكية والربح أو الخسارة من خلال المبالغ المبينة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبالأخص أسعار صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

٣١ كانون الأول ٢٠١٦		٣١ كانون الأول ٢٠١٥	
بالدينار الأردني		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر	
٥٪ زيادة	٥٪ نقص	٥٪ زيادة	٥٪ نقص
٤٥,٧٣٢	(٤٥,٧٣٢)	١٢٦,٥٢٢	(١٢٦,٥٢٢)
٤٥,٧٣٢	(٤٥,٧٣٢)	١٢٦,٥٢٢	(١٢٦,٥٢٢)

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- إدارة رأس المال

إن سياسة المجموعة فيما يتعلق بإدارة رأس المال هي المحافظة على قاعدة رأسمال قوية للمحافظة على المساهمين، والدائنون وثقة السوق وكذلك استمرار تطور نشاط المجموعة في المستقبل. يتكون رأس المال من الأسهم العادية والأرباح المدورة للمجموعة.

تقوم الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال والذي يحدد بقسمة صافي الربح التشغيلي على حقوق المساهمين.

تسعى المجموعة إلى المحافظة على التوازن بين أعلى عائد ممكن تحقيقه في حال الاقتراض لأعلى حد ممكن والأفضلية والأمان المتأتي من مركز قوي لرأس المال.

قامت المجموعة بزيادة رأس المال الشركة بمقدار ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم من خلال رسملة مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني من الأرباح المدورة ليصبح رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع (٣٠) مليون أردني خلال سنة ٢٠١٦. لا تخضع المجموعة لأي متطلبات خارجية لرأس المال.

نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٥	٢٠١٦	بالدينار الأردني
٣٤,٠١٠,٩٤٥	٤٠,٣٤٧,٧٢٤	مجموع المديونية
(٤٥,١٢١,٣٧٧)	(٤٩,٧٢٩,٤٣٥)	(ينزل): النقد في الصندوق ولدى البنوك
(١١,١١٠,٤٣٢)	(٩,٣٨١,٧١١)	صافي المديونية
٧٤,٢٢٣,٦٠١	٨٦,٦٣٤,٩٨٦	صافي حقوق المساهمين
٧٤,٢٢٣,٦٠١	٨٦,٦٣٤,٩٨٦	رأس المال المعدل
-	-	نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

(٢٨) مستويات القيمة العادلة

هيكلية القيمة العادلة

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المعالجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. تعرف المستويات المختلفة كما يلي:

المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لأداة مالية.

المستوى ٢: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات يمكن تحديدها إما مباشرة كالأسعار أو بصورة غير مباشرة بربطها مع الأسعار، تضم هذه الفئة الأدوات المقيمة بناء على:

الأسعار المعلنة في سوق نشطة لأدوات مشابهة، أو باستخدام أساليب تقييم تتوفر فيها مدخلات هامة يمكن

تحديدها بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال معلومات السوق.

المستوى ٣: أساليب تقييم باستخدام مدخلات لا تعتمد على معلومات السوق المتاحة.

- الأدوات المالية المقيمة بالقيمة العادلة

لا تقوم المجموعة بقياس أدوات مالية بالقيمة العادلة ما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر.

- الأدوات المالية غير المقيمة بالقيمة العادلة

إن هذه الأدوات المالية مقاسة بالكلفة المطفأة. وإن القيمة العادلة لها لا تختلف جوهرياً عن الكلفة المطفأة.

شركة الإقبال للاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

القيمة العادلة				بالدينار الأردني
القيمة الدفترية القيمة العادلة	مستوى (١)	مستوى (٢)	مستوى (٣)*	
٤٩,٧٢٩,٤٣٥	-	-	-	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٢٨,٣٦٠	-	-	-	النقد في الصندوق ولدى البنوك
٢٥,٦١٧,٨٨٣	-	-	-	شيكات برسم التحصيل
٩١٤,٦٣٣	٦١٣,٦٠٨	-	٣٠١,٠٢٥	ذمم مدينة تجارية وأخرى
(٣٥٨,٤١٠)	-	-	-	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان
(٧,١٦٣,٦٢٠)	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	-	-	-	شيكات آجلة الدفع
	-	-	-	ذمم دائنة
	-	-	-	قروض وتسهيلات بنكية
٤٥,١٢١,٣٧٧	-	-	-	٣١ كانون الأول ٢٠١٥
١٩٨,٠٦٣	-	-	-	النقد في الصندوق ولدى البنوك
١٠,٠٥٩,٥١٨	-	-	-	شيكات برسم التحصيل
٢,٥٣٠,٤٣٤	٢,٢٢٩,٤٠٩	-	٣٠١,٠٢٥	ذمم مدينة تجارية وأخرى
(١٨٩,٨٨٩)	-	-	-	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان
(٥,٨٢٧,٣٩٧)	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
(١٧٣,٥٢٣)	-	-	-	شيكات آجلة الدفع
(١٥,٩٣٠,٠٠٠)	-	-	-	ذمم دائنة
	-	-	-	المطلوب لطرف ذو علاقة
	-	-	-	قروض وتسهيلات بنكية

* القيمة العادلة وفقاً للمستوى الثالث

يمثل هذا البند القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير المدرجة في أسواق مالية لحصص المجموعة في شركة الشمال الصناعية - فلسطين، قامت المجموعة باختيار القيمة العادلة لهذا البند باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول لآخر بيانات مالية مدققة متوفرة حيث ترى إدارة المجموعة ان هذه هي النسب طريقة لقياس القيمة العادلة للاستثمار لعدم توفر معلومات حديثة عن القيمة السوقية لهذا الاستثمار.

القيمة العادلة

ان القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها في بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ و ٢٠١٦.

(٢٩) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة بيان المركز المالي الموحد المدقق كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥، بالإضافة الى بيان الربح او الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥.

**AL-EQBAL INVESTMNET COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

**CONSLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016
TOGETHER WITH INDEPENDENT
AUDITOR'S REPORT**

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

Contents	Page
Auditor's Report on Consolidated Financial Statements	1-5
Consolidated Statement of Financial Position	6
Consolidated Statement of Profit or Loss and other comprehensive income	7
Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity	8
Consolidated Statement of Cash Flows	9
Notes to Consolidated Financial Statement	10 – 40



Kawasmy & Partners CO.
Amman - Jordan
Shmeisani, Al-Shareef Abdul Hameed Sharaf Str. BLD # 28
Tel : +962 6 5650700, Fax : +962 6 5688598

Auditor's Report on Consolidated Financial Statements

**To General Assembly
Al-Eqbal Investment Company
(Public Shareholding Company)
Amman – Jordan**

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Al-Eqbal Investment Company and its subsidiaries ("the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2016, and the related consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, comprising significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements, in all material aspects, give a true and fair view of the consolidated financial position of the Company as of December 31, 2016, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Emphasis of matter

Without qualifying our opinion, we draw attention to the followings:

- As mentioned in note (23) to the consolidated financial statements which describes that the company's subsidiary (Al Fakher for tobacco trading and agencies) filed a lawsuit with the first instance court to object on the decision taken by the Income and Sales Tax department of Jordan for imposing taxes for the years 2009, 2010 and 2011 with an amount of JD 7,843,927 and Legal compensation with an amount of JD 3,889,245 due to the fact that the Income and Sales Tax department of Jordan considers Al Fakher for tobacco trading and agencies in Ajman-(United Arab Emirates) as a subsidiary and not a branch. The Lawsuit is still pending in the tax first instance court. The Company's management, tax consultant and legal consultant opinion is that the probability of winning the lawsuit is high and the recorded provisions are adequate. The ultimate outcome of the lawsuit cannot reliably be determined and accordingly, no additional provision has been recorded in the consolidated financial statements against any consequences that may arise on the Group.
- As mentioned in note (23) to the consolidated financial Statements which describes that the company filed a lawsuit with the First Instance Court to object on the decisions taken by income and sales tax employee's for imposing sales tax on the company amounted to JD 288,000 in addition to penalty amounted to JD 576,000. The Company's Management and legal consultant opinion is that the probability of winning and cancelling the lawsuit is high. Accordingly, no provision has been recorded in consolidated financial statements against any consequences that may arise on the Group.



Basis of Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with International Ethics Standards Board of Accountant Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements for the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and not for the purpose of providing a separate opinion about these matters. We have determined the matters described below to be the Key Audit Matters to be communicated in our report.

1- Income Tax

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
Income tax provision requires the management to make judgments and estimates in relation to income tax lawsuits and tax provisions. This matter is considered one of the key areas in our audit on the Group, taking into consideration that subsidiaries are located in different taxable areas.	<p>Our audit procedures included to assessment of the Group's tax positions, its correspondence with the relevant tax authorities and with Group's legal and tax consultant and to analyze and challenge the assumptions used to determine tax provisions based on our knowledge and experience of the application of legislation by the relevant authorities and courts. Our assessment included consideration of the adequacy of the taken provisions by the Group to face the liabilities that may rise from income tax lawsuits.</p> <p>Based on the audit procedures performed, we noted that the Group's estimate of the amounts to be recognized as a tax liabilities to be appropriate and that the disclosures provide an adequate description of the current tax status of the Group.</p>



2- Impairment in Goodwill

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>In 2006 Al-Eqbal Investment Company purchased Al Fakher Tobacco Factory with an amount of AED 40,053,590, which is equal to JOD 7,730,000.</p> <p>This purchase resulted goodwill in favor of the company with an amount of JOD 6,602,986, where it was recorded as goodwill in the financial statements. There were no changes in the book value of this goodwill until the date of the consolidated financial statements. The Group's management perform annual goodwill evaluation to determine whether there is any indication on impairment of goodwill.</p> <p>Evaluating goodwill includes many assumptions and estimates, which make it a Key Audit Matters.</p>	<p>We have evaluated the report that was submitted by an expert for the coming five years, where the expert used the discounted future cash flows using a growth rate which is consistent with the average growth rate for the last five years, and a discount rate which is consistent with borrowing interest rate.</p> <p>The study showed that there is no decline in goodwill value and therefore there is no indication of impairment on goodwill value as of December 31, 2016.</p>

3- Impairment in trade receivables

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>The Group has trade receivables with an amount of around 25 million as of December 31, 2016 comparing to approximately 10 million as of 31 December 2015, this increase resulted from increasing the ceilings granted to some customers in addition to new customers the Group started dealing with during 2016.</p> <p>The adequacy of the recorded provisions for those receivables depend on management estimates, which make it a Key Audit Matters.</p>	<p>Our audit procedures includes testing the Group's controls over the receivables collection processes; including accepting new customers, testing the receipt of cash subsequent to year end; and testing the adequacy of the Group's provisions against trade receivables by assessing the management's assumptions, taking into consideration the external available data on trade credit exposures and our own experience in bad debt in this sector.</p>



Other Information

Management is responsible for the other information. The other information does not include the consolidated financial statements and audit report on the consolidated financial statements any other information.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

Through performing our audit on the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit. If, we conclude that there is a material misstatement in this other information, we are required to report that fact. Noting that, nothing has drawn out attention about matters that require reporting.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management considers is necessary to enable the preparation and presentation of the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the consolidated financial reporting preparation process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue our audit report that includes our opinion on the consolidated financial statements.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of audit process in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.



- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, we will modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion on the consolidated financial statements of the Group.
- We communicate with those charged with governance regarding, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
- We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
- Determined those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore, the key audit matters. We describe these matters in our audit report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

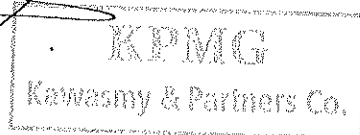
Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Group maintains proper accounting records. Which are, in accordance in all material respects with the accompanying consolidated financial statements.

These financial statements are translated copy to the English language of the original consolidated financial statements issued in the Arabic language.

Kawasmy & Partners
KPMG

Hatem Kawasmy
License No, (656)



Amman – Jordan
January 26, 2017

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

<i>Jordanian Dinar</i>	Note	As of December 31	
		2016	2015
Assets			
Current assets			
Cash on hand and at banks	5	49,729,435	45,121,377
Cheques under collection		28,360	198,063
Trade and other receivables	6	25,617,883	10,059,518
Inventory	7	19,477,577	19,375,304
Other debit balances	8	4,496,347	3,248,301
Total current assets		99,349,602	78,002,563
Non-current assets			
Financial assets at fair value through statement of other comprehensive income	9	914,633	2,530,434
Investment property	10	674,552	658,884
Intangible assets-Goodwill from acquisition of subsidiary	11	6,602,986	6,602,986
Property, plant and equipment	12	18,543,871	19,501,016
Advance payment for Investments	25	897,066	938,663
Total non-current assets		27,633,108	30,231,983
Total assets		126,982,710	108,234,546
Liabilities and Shareholders' Equity			
Current liabilities			
Deferred cheques -Short Term		358,410	189,889
Accounts payable		7,163,620	5,827,397
Due to related party	13	-	173,523
Other credit balances	14	7,406,230	5,938,459
Income tax provision	20	5,609,153	3,045,480
Loans and Bank facilities mature within a year	15	15,930,000	15,930,000
Total current liabilities		36,467,413	31,104,748
Non-current liabilities			
Provision of employees' end of service indemnity	22	3,880,311	2,906,197
Total non-current liabilities		3,880,311	2,906,197
Total liabilities		40,347,724	34,010,945
Shareholders' Equity			
Capital	1	30,000,000	25,000,000
Statutory reserve	26	13,897,311	13,897,311
Shares owned by subsidiary company		-	-
Cumulative change in fair value		340,934	1,021,083
Retained earnings		42,396,741	34,305,207
Total Shareholders' Equity		86,634,986	74,223,601
Total Liabilities and Shareholders' Equity		126,982,710	108,234,546

The accompanying notes from pages (10) to (40) are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them together with the Independent Auditor's report.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

<i>Jordanian Dinar</i>	Note	For the year end December 31,	
		2016	2015
Net sales		142,737,072	123,894,339
Cost of sales	16	(77,004,805)	(70,964,884)
Gross profit		65,732,267	52,929,455
Administrative expenses	17	(10,466,804)	(9,432,129)
Selling and distribution expenses	18	(14,119,278)	(9,161,840)
Impairment of Investment in associate company		-	(151,883)
Gain from investment in associate		94,613	-
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income		33,045	227,586
Impairment of advance payments for investments	25	(950,000)	-
Operating income for the year		40,323,843	34,411,189
Finance Cost		(528,070)	(539,135)
Interest Revenue		769,622	684,142
Gain from sale of property, plant and equipment		14,182	49,718
Other income	24	1,259,446	311,188
Profit for the year before contingent liability provision, income tax and board of directors' remuneration		41,839,023	34,917,102
Contingent liabilities provision	23	-	(1,386,102)
Profit for the year before income tax and board of directors' remuneration		41,839,023	33,531,000
Income tax expense	20	(4,440,565)	(2,250,417)
Profit for the year before board of directors' remuneration		37,398,458	31,280,583
Board of directors' remuneration		(45,000)	(45,000)
Profit for the year		37,353,458	31,235,583
Other comprehensive income items:			
Items will never be reclassified to profit or loss statement			
Gain from sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		738,076	487,718
Change in fair value for financial assets through other Comprehensive income		(680,149)	(68,662)
Total comprehensive income for the year		37,411,385	31,654,639
Basic and diluted earnings per share (JD/Share)	21	1.245	1.041

The accompanying notes from pages (10) to (40) are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them together with Independent Auditor's report.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

<i>Jordanian Dinar</i>	Capital	Statutory Reserve	Shares owned by subsidiary company	Cumulative change in fair value	Retained Earnings *	Total
Balance as at January 1, 2016	25,000,000	13,897,311	-	1,021,083	34,305,207	74,223,601
Profit for the year	-	-	-	-	37,353,458	37,353,458
Other comprehensive income	-	-	-	(680,149)	738,076	57,927
Dividends during the year-Note (19)	-	-	-	-	(25,000,000)	(25,000,000)
Capital increase	5,000,000	-	-	-	(5,000,000)	-
Balance as of December 31, 2016	30,000,000	13,897,311	-	340,934	42,396,741	86,634,986
Balance as at January 1, 2015	25,000,000	13,897,311	(503)	1,089,745	27,581,906	67,568,459
Profit for the year	-	-	-	-	31,235,583	31,235,583
Other comprehensive income	-	-	-	(68,662)	487,718	419,056
Shares owned by a subsidiary	-	-	503	-	-	503
Dividends during the year-Note (19)	-	-	-	-	(25,000,000)	(25,000,000)
Balance as of December 31, 2015	25,000,000	13,897,311	-	1,021,083	34,305,207	74,223,601

*According to the Jordanian Securities Commission (JSC) instructions the negative value of the cumulative change in fair value in the retained earnings is prohibited from distribution to shareholders.

The accompanying notes from pages (10) to (40) are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them together with the Independent Auditors report.

**AL-EQBAL INVESTMNET COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS**

<i>Jordanian Dinar</i>	Note	For the year end December 31,	
		2016	2015
Cash flows from operating activities			
Profit for the year before Income tax		41,794,023	33,486,000
Adjustments:			
Contingent liabilities provision	23	-	1,386,102
Impairment of account receivable	6	48,415	-
Key-money amortization	8	471,688	346,238
Depreciation	12	3,480,877	3,727,837
Gain from sale of property, plant and equipment		(14,182)	(49,718)
Impairment of Investment in associate		-	151,883
Provision for employees' end of service indemnity	22	998,107	1,030,626
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income		(33,045)	(227,586)
Finance costs		528,070	539,135
Impairment of advance payments for investments		950,000	-
		48,223,953	40,390,517
Change in:			
Trade and other receivables		(15,606,780)	2,635,065
Cheques under collection		169,703	(167,268)
Inventory		(102,273)	(2,598,270)
Other debit balances		(1,719,734)	(462,904)
Accounts payable		1,336,223	(1,151,585)
Due to related party		(173,523)	141,751
Deferred cheques		168,521	(166,745)
Other credit balances		1,435,083	1,541,206
Cash flows from operating activities		33,731,173	40,161,767
Income tax paid	20	(1,876,892)	(1,264,148)
Employees' end of service of indemnity paid	22	(23,993)	(304,286)
Net Cash flows from operating activities		31,830,288	38,593,333
Cash flows from investing activities			
Proceeds from sale of property, plant and equipment		23,851	1,099,286
Advance payment for investment		(908,403)	(938,663)
Acquisition of property, plant and equipment	12	(2,533,401)	(3,429,572)
Dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income		33,045	227,586
Investment property		(15,668)	(58,124)
Proceeds from sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		1,673,728	1,262,370
Net cash flows used in investing activities		(1,726,848)	(1,837,117)
Cash flows from financing activities			
Finance costs paid		(528,070)	(539,135)
Loans and bank facilities mature within a year		-	(1,770,000)
Dividends paid	19	(24,967,312)	(24,734,000)
Net cash flows used in financing activities		(25,495,382)	(27,043,135)
Net increase in cash on hand and at banks		4,608,058	9,713,081
Cash on hand and at banks at the beginning of the year		45,121,377	35,408,296
Cash on hand and at banks at the end of the year	5	49,729,435	45,121,377

The accompanying notes from pages (10) to (40) are an integral part of these consolidated financial statements and should be read with them together with the independent Auditor's report.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1) GENERAL

Al-Eqbal PLC Investment Company (International Tobacco and Cigarettes PLC previously) was established in accordance with Jordan Companies temporary Law no. (1) for the year 1989 as a Jordanian public shareholding company, and registered in the ministry of industry and trade of Jordan under no. (218) on June 1, 1992. The authorized paid up capital amounted 5 million (1 JD /share).

On 10/10/1993 the capital has raised through special offering by 100% of the capital to reach JD (10) million. On 5/5/1998 the capital has raised through distributing free shares by 20% of the capital to reach JD (12) million. On 16/4/2001 the company has merged with Eqbal for Financial Investments Company to be the capital JD 14,304,675. On 15/4/2002 the capital has raised through distributing free shares by 5% of the capital to reach JD (15) million. On 10/4/2005 the capital has raised through distributing free shares by 10% to reach JD 16,500,000. On 16/4/2006 the capital has raised through distributing free shares by 21% of capital to reach JD (20) million. On 25/2/2013 the capital has raised through distributing free shares by 25% of the capital to reach JD (25) million.

The general assembly decided on March 24, 2016 to increase its paid-up capital by 5,000,000 shares through distribution from retained earnings JD 5,000,000. The Company's paid-up capital become 30 million (1 JD/share). The Company completed the procedures in the Ministry of trade and industry during the second quarter of the year 2016.

The company's main objectives inside and outside the kingdom include the following:

- Owning commercial agencies.
- Trade intermediaries (except dealing with International stock).
- Engaging in brokerage and trading tenders.
- Import and export to serve the company's business.
- Guaranty of third parties obligations relevant to the interest of the company.
- Investment of the Company's funds surplus in the appropriate way.
- Ownership of movable and immovable funds, for achieving the company's objectives.
- Ownership of land and real estate for achieving the company's objectives.
- Contracting with any government, commission, authority, company, institution or individual interested in the goals and objectives of the company or any of them.
- Borrowing needed money from banks.

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on January 25, 2017 and is subject to the General Assembly's approval.

2) BASIS OF PREPARATION CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(a) Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with international financial reporting standards.

(b) Basis of consolidated financial statements

The consolidated financial statements comprise of the consolidated financial statements of Al-Eqbal investment Company (the "Parent Company") and its subsidiaries, which subject to its control. Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. The financial statements of the subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date on which controls commences until the date on which control ceases.

The parent company controls subsidiaries when it is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with these subsidiaries and has the ability to affect those returns through its power over these subsidiaries.

**AL-EQBAL INVESTMNET COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Thus, the principle of control sets out the following three elements of control:

- 1- Power of the investor over the investee;
- 2- Exposure, or rights, to variable returns of the investor from its involvement with the investee; and
- 3- The ability of the investor to use power over the investee to affect the amount of the investee and its returns.

The Parent Company should reassess whether it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three above mentioned elements.

The consideration transferred in the acquisition is generally measured at fair value, as are the identifiable net assets acquired. Any goodwill that arises is tested annually for impairment.

Any gain on bargain purchases is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income. Extra transactions costs are expensed as incurred, except if related to the issue of debt or equity securities.

The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationship. Such amounts are generally recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Any contingent consideration payable is measured at fair value at the acquisition date if the contingent consideration was classified as equity. As a result, any transactions are treated through equity. Otherwise, subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Non-controlling interest are measured at their proportionate share of the acquirer's identifiable net assets at the acquisition date.

On loss of control, the parent-subsidiary relationship ceases to exist. The parent no longer controls the subsidiary's individual assets and liabilities and other elements of owners' equity related to the subsidiary and eliminated from the consolidated financial statements.

Gain or loss associated with the loss of control attributable to the former controlling interest are recognized in the consolidated profit or loss and other comprehensive income.

Balances, transactions and unrealized profits and expenses resulted from transactions within the group are eliminated when preparing these consolidated financial statement.

- The company owns the following subsidiaries as of December 31, 2016:

<u>Company Name</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership Percentage</u> %	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of operation</u>
Al Fakher for Tobacco Trading and Agencies*	6,000,000	100	Tobacco	Jordan
Spectrum International for Renewable Energy	6,000,000	100	Renewable energy	Jordan
International Cigarettes and Tobacco Company	6,000,000	100	Tobacco	Jordan
Pioneer Venture Group Company	35,464	100	Trading	UAE

*Al Fakher for Tobacco Trading and Agencies, owns a subsidiary of which related information is as follows:

<u>Company Name</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership Percentage</u> %	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of Operation</u>
Al Fakher Holding for Tobacco Trading and Agencies **	35,450	100	Investments	Cayman Islands

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

****Al Fakher Holding for Tobacco Trading and Agencies, owns a subsidiary of which related information is as follows:**

<u>Company Name</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership Percentage</u>	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of Operation</u>
		%		
Al Fakher Tobacco F.Z.E ***	35,705	100	Investments	UAE
Al Fakher International	7,100	100	Tobacco	Cayman Islands

During the last quarter of 2016, the Group's management restructured the Group as follow:

- 1- The Group has transferred the investment in Al Fakher Tobacco Factory – UAE from Al Fakher for Tobacco trading and Agencies to Al Fakher Tobacco F.Z.E.
- 2- The Group has established Al Fakher Holding for Tobacco Trading and Agencies in Cayman Islands fully owned by Al Fakher for Tobacco Trading and Agencies – Jordan.
- 3- The Group has established Al Fakher Tobacco F.Z.E in UAE fully owned by Al Fakher Holding for Tobacco Trading and Agencies - Cayman Islands.

***** Al Fakher Tobacco F.Z.E (UAE) owns a subsidiary of which related information is as follow:**

<u>Company Name</u>	<u>Partner Contribution</u>	<u>Ownership Percentage</u>	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of Operation</u>
		%		
Al Fakher Tobacco Factory	7,720,000	100	Tobacco	UAE

- Al Fakher Tobacco Factory owns a company in Ajman industrial area (Al Fakher for Tobacco Trading and Agencies LLC). Where the financial and administrative control is to Al Fakher Tobacco Factory under the approval and pledge from the other partner.
- The following table represents the financial position and financial performance of the subsidiaries as of December 31, 2016:

	As of December 31, 2016			
	<u>Total Assets</u>	<u>Total Liabilities</u>	<u>Total Revenue</u>	<u>Total comprehensive income (loss) for the year</u>
<i>Jordanian Dinar</i>				
Al Fakher for Tobacco Trading and Agencies – Consolidated	120,091,643	38,338,418	140,668,291	43,802,071
Spectrum International for Renewable Energy	5,179,531	705,837	2,068,781	(1,176,186)
International cigarettes and Tobacco Company	4,249,070	-	-	(4,953)
Pioneer Venture Group Company	30,456	128,980	-	(133,988)

(c) Basis of measurement

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the financial assets at the fair value through profit or loss measured at fair value, financial assets and liabilities measured at amortized cost.

**AL-EQBAL INVESTMNET COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(d) Functional and presentation currency

The consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinar, which is the Group's functional currency.

(e) Use of Judgments and estimates

The preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRS requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the year in which the estimates are revised and in any future years affected.

In particular, information about significant areas of estimation uncertainties and critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements is summarized as follows:

Management periodically reassesses the economic useful lives of tangible and intangible assets based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.

Management frequently reviews the lawsuits raised against the group based on a legal study prepared by the company's legal advisors. This study highlights potential risks that the group may incurred in the future.

A provision for impairment on account receivables is taken on the basis and estimates about the recoverability of the receivables approved by management in conformity with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Management estimates the provision to decrease inventory to net realizable value if the cost of inventory may not be recoverable, damaged, wholly or partially obsolete, and its selling price to fall below cost or any other factors that causes the recoverable amount to be lower than its carrying amount.

Management review annually the recoverable amount of the goodwill to determine whether there was any impairment in its value.

Management estimated the recoverable amount of the other financial assets to determine whether there was any impairment in its value.

Management estimates the provision for income tax in accordance with the prevailing laws and regulations.

Fair value measurement:

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- 1- In the principal market for the asset or liability, or
- 2- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Group

The asset or liability measured at fair value might be either of the following:

- A- A stand-alone asset or liability; or
- B- a group of assets, a group of liabilities or a group of assets and liabilities (eg a cash generating unit or a business).

A number of the Group's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

The Group has an established control framework with respect to the measurement of fair values. This includes a valuation team that has overall responsibility for overseeing all significant fair value

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

measurements, including Level 3 fair values, and reports directly to the CFO. The valuation team regularly reviews significant unobservable inputs and valuation adjustments.

If third party information, such as broker quotes or pricing services, is used to measure fair values, then the valuation team assesses the evidence obtained from the third parties to support the conclusion that such valuations meet the requirements of IFRS, including the level in the fair value hierarchy in which such valuations should be classified. Significant valuation issues are reported to the Group Audit Committee.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Group uses market observable data as far as possible. Fair values are categorized into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.

Level 2: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).

Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs). If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorized in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorized in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

The Group recognizes transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period.

3) Significant Accounting Policies

The Group has adopted early International Financial Reporting Standard IFRS 9 Financial Instruments to be applied on the financial statement that begins on the first of January 2011 based on the instructions of security exchange commission. This standard is mandatory well be applied internationally on January 1, 2018:

The accounting policies applied by the Group in these consolidated financial statements for the year ended 31 December 2016 are the same as those applied by the Group in its consolidated financial statements for the year ended 31 December 2015, except for the following International Financial Reporting Standards effective on January 1, 2016 and after:

<u>Standards</u>	<u>Effective Date</u>
Amendments to IFRS 10, IFRS 12, and IAS 28 Investment Entities: Applying the Consolidation Exception	January 1st, 2016
Amendments to IFRS 11, Accounting for Acquisition of Interests in Joint Operations	January 1st, 2016
Amendment to IAS 1 Disclosures Initiatives	January 1st, 2016
Amendments to IAS 16 and IAS 38 Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization	January 1st, 2016
Amendments to IAS 41 Agriculture	January 1st, 2016
Amendments to IAS 27	January 1st, 2016
Annual Improvements to IFRSs 2012- 2014 Cycle	January 1st, 2016

The application of these amended standards did not have a significant effect on the consolidated financial statements of the Group.

a) Financial instruments

The Group classifies non-derivative financial assets into the following categories: financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables and Investments at fair value through other comprehensive income. The Group classifies non-derivative financial liabilities into the other financial liabilities category.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Non-derivative financial assets and financial liabilities – recognition and derecognition

The Group initially recognizes loans and receivables issued on the date when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized on the trade date.

The Group derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred, or it neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and does not retain control over the transferred asset. Any interest in such transferred financial assets that is created or retained by the Group is recognized as a separate asset or liability.

The Group derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expired.

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Group has a legal right to offset the amounts and intends either to settle them on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

b) Non-derivative financial assets – measurement

Financial assets at fair value through other comprehensive income (IFRS 9)

These assets represent investments in equity instruments with the intention to keep them as a long term investments.

When purchasing these assets they are recognized at fair value including acquisition expenses then to be re-evaluated later at fair value, where changes in the fair value appears in the consolidated statement of other comprehensive income and owners' equity including the change in fair value resulting from the differences in conversion of non-monetary assets items in foreign currencies, in case of selling such assets or part thereof profits or losses to be recorded in the consolidated statement of other comprehensive income and owners' equity where the valuation reserve balance of the sold assets should be directly transferred to the retained earnings and losses and not through the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

However, for investments in equity instruments that are not held for trading, the Group may elect at initial recognition to present gains and losses in OCI. For such investments measured at fair value through OCI, gains and losses are never reclassified to profit or loss, and no impairment is recognized in profit or loss. Dividends earned from such investments are recognized in profit or losses as a separate line item.

Financial assets at amortized cost (IFRS 9)

The financial assets held within the Group management whose objective is to hold these assets in order to collect contractual cash flows, which represent payments of principal and interest on the principal amount outstanding on specific dates, these assets are not traded in an active market and group has no intent to sell these assets in near future.

When purchasing these assets they are recognized at cost plus acquisition costs, where premium / discount are amortized using the effective interest method, recording or to the interest account, where any provisions resulted from the impairment in its amount leads to the inability to recover the principal or part of it are deducted, any impairment in its amount to be recognized at the statement of profit or loss and other comprehensive income.

The impairment amount in the value of these assets represents the difference between the value recorded at the books and the present value of the expected discounted cash flows at the original effective interest rate.

Financial assets should not be reclassified from / to this item except in specified cases by the International Financial Reporting Standards. In case of sale of any of these assets before its due date where the sales result should be recorded at the statement of profit or loss and other comprehensive income in a separate line and to be disclosed in accordance to the international financial reporting standards requirements.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Non-derivative financial liabilities – measurement (IAS 39 and IFRS 9)

Non-derivative financial liabilities are initially recognized at fair value less any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, these liabilities are measured at amortized cost using the effective interest method.

c) Investment in associates

Associates are those entities in which the Group has significant influence, but not control or joint control, over the financial and operating policies.

Interests in associates and the joint venture are accounted for using the equity method. They are recognized initially at cost, which includes transaction costs. Subsequent to initial recognition, the consolidated financial statements include the Group's share of the profit or loss of equity accounted investees, until the date on which significant influence or joint control ceases.

Intra-group balances and transactions, and any unrealized income and expenses arising from Intra-group transactions, are eliminated. Unrealized gains or losses arising from transactions with equity accounted investees are eliminated against the investment to the extent of the Group's interest in the investee.

d) Property, plant and Equipment

- Recognition and measurement

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the property, plant and equipment.

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separated items of property, plant and equipment.

Gains and losses on disposal of an item of property, plant and equipment are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment and are recognized net within the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

- Subsequent costs

The cost of replacing part of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the company and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized.

Ongoing costs of repair and maintenance of property, plant and equipment are expensed in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

- Depreciation

Depreciation is calculated to write off the cost of items of property, plant and equipment less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognized in profit or loss. Land is not depreciated.

The estimated useful lives of property, plant and equipment for the current and previous year are as follows:

<u>Items of property, plant and equipment</u>	<u>Depreciation rate %</u>
Vehicles	20%-25%
Other equipment	20% – 25%
Computers and office equipment	20% – 25%
Furniture and fixtures	10%-20%
Tools	25%
Machines and equipment	10%-20%
Buildings and apartments	5%
Leasehold improvements	20%

AL-EQBAL INVESTMNET COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The group reviews the useful lives and depreciation for the property, plant and equipment at the end of each financial year.

e) **Impairment**

- **Financial Assets**

A financial asset is assessed at each reporting date to determine whether there is objective evidence that it is impaired.

A financial asset is impaired if objective evidence indicates that a loss event had a negative effect on the estimated future consolidated cash flows of that asset that can be estimated reliably.

An impairment loss in respect of a financial asset measured at amortized cost is calculated as the difference between its carrying amount and the present value of the estimated future consolidated cash flows discounted at the asset's original effective interest rate.

Individually significant financial assets are tested for impairment on an individual basis.

An impairment loss is reversed if the reversal can be related objectively to an event occurring after the impairment loss was recognized. For financial assets measured at amortized cost, the reversal is recognized in the consolidated statement of consolidated profit or loss and other comprehensive income.

- **Non-Financial Assets**

The carrying amounts of the group's non-financial assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or cash generating unit exceeds its estimated recoverable amount.

Recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell or its value in use.

All impairment losses are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

f) **Investment in property**

Investment property is property held either to earn rental income or for capital appreciation or for both, but not for sale in the ordinary course of business, use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes. Investments Property is recognized initially at cost. Their fair values are disclosed in the notes of the consolidated financial statements, independent real-estate experts based on market values, in an active market, revalue investment property annually.

g) **Intangible Assets**

Goodwill

The Group measures goodwill at the acquisition date as the fair value of the consideration transferred; plus The recognized amount of any non-controlling interests in the acquire; plus the fair value of the pre-existing equity interest in the acquire; less The net recognized amount (generally fair value) of the identifiable assets acquired and liabilities assumed.

Goodwill is measured at cost less accumulated impairment losses. In respect of equity-accounted investees, the carrying amount of goodwill is included in the carrying amount of the investment, and any impairment loss is allocated to the carrying amount of the equity-accounted investee as a whole.

Other intangible assets

Other intangible assets that are acquired through other than acquisition are recognized at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

Intangible assets, which have finite useful lives, are amortized over their useful lives. Amortization is recognized in the consolidated profit or loss and other comprehensive income; however, intangible assets without definite useful lives are required to be tested for impairment as of the date the consolidated financial statement. Impairment loss shall be recognized in the consolidated statement profit or loss and other comprehensive income.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Intangible assets arising from company operation are not capitalized and should be recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income when incurred.

Intangible assets are assessed at each consolidated reporting date to determine whether there is any objective evidence that they are impaired as well as the useful lives of the intangible asset are annually reassessed and any adjustments raised are recognized in the subsequent years.

Amortization

Amortization is calculated using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

h) Revenues recognition and expenses realization

Revenue is recognized based on accrual basis.

Revenue is recognized when the Group transfers the significant risks and rewards of ownership to the customer and cash recovery of the consideration is probable, when the associated costs and possible costs of goods can be estimated reliably, and there is no continuing management control over the goods. Also, when there is expected economic financial benefits associated from the sale and if trade discount and volume rebate can be measured reliably in order that the trade discount and volume rebate is recorded as recognized.

Interest income and expense presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income include:

Interest income / expense on financial assets and financial liabilities measured at amortized cost calculated on an effective interest rate basis.

Interest income on Banks deposits.

Interest expense on the borrowings and bank facilities.

i) Foreign Currency Transactions

Transactions in foreign currencies during the year are translated at exchange rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to Jordanian Dinar at the exchange rate at that date.

The foreign currency gain (loss) on monetary items is the difference between amortized cost in Jordanian Dinar at the beginning of the year, adjusted for effective interest rate and payments during the year, and the amortized cost in foreign currency translated to JOD at the exchange rate at the end of the year.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated to Jordanian Dinar at the exchange rate at the date that the fair value was determined.

Foreign currency differences arising on retranslation of foreign currencies to Jordanian Dinar are recognized in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income.

j) Fair value for financial assets

Fair values represent the amount with which an asset could be exchanged, or a liability settled, in a transaction between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.

The closing prices (purchase of assets / sale of liabilities) on the consolidated financial statements date in effective markets, represents the fair value of financial assets and liabilities that have market prices.

In the absence of quoted prices or lack of active trading of some financial assets or the in absence of an active market, fair value is determined by comparing with current market value of financial instrument, or by using the discounted future cash flows discounted at the rate of similar financial instrument or by use the net assets value method of investments.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

k) Offsetting

Financial liabilities are set off against financial assets, and the net amount is shown in the consolidated financial position only when the obliging legal rights are available or when settled on net basis or the realization of assets or settlement of liabilities is done at the same time.

l) Date of recognition of financial assets

Purchase and sell of financial assets are recognized on the trading date (date when company commitment to sell or buy financial assets)

m) Provisions

A provision is recognized if, as a result of a past event, the Group has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability.

n) Finance expenses

Finance expenses comprise interest expense on borrowings. All borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income using the effective interest method.

o) End of Service Indemnity

A provision for end of service indemnity is recognized if, as a result of a past event, and that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required. Provisions for end of service indemnity is calculated bases on the Group's internal bylaw.

p) Income tax

Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income except to the extent that it relates to a business combination, or items recognized directly in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes.

Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the consolidated reporting date.

Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realized simultaneously.

A deferred tax asset is recognized for unused tax losses, tax credits and deductible temporary differences, to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be utilized.

Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized.

Current tax payable is in accordance with prevailing income tax law in Jordan.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

q) Earnings per share

The Company presents basic and diluted earnings per share (EPS) data for its ordinary shares. Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to ordinary shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year. Diluted EPS is determined by adjusting the profit or loss attributable to ordinary shareholders and the weighted average number of ordinary shares outstanding, for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

a) New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards, amendments and improvements to standards and interpretations are effective for annual periods beginning on January 1, 2016, and have not been applied in preparing these financial statements. Those which may be relevant to the Group, is set out below.

Amendments

- IFRS (2): Classification and Measurements of Share-Based Payments (effective on January 1st, 2018 with earlier application permitted).
- IFRS (10) and IAS (28): Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture. (date to be determined).
- IAS (7): Disclosure Initiative (effective on January 1st, 2017 with earlier application permitted).
- IAS (12): Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses (effective on January 1st, 2017 with earlier application permitted).
- IAS (40): Clarify Transfers of Property to, or from, Investment Property (effective on January 1st, 2018)

Improvements

- Annual Improvements to IFRSs 2014 –2016 Cycle – Amendments to IFRS 12 disclosure of interest of other entities (effective on January 1st, 2017).
- Annual Improvements to IFRSs 2014 –2016 Cycle – Amendments to IFRS 1 First-Time Adoption of IFRSs and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures (effective on January 1st, 2018)

New standards

- International Financial Reporting Standards (9): Financial Instruments (effective on January 1st, 2018 except for Insurance Companies which will be effective on January 1st, 2021 with earlier application permitted).
- International Financial Reporting Standards (15): Revenue from Contracts with Customers (effective on January 1st, 2018 with earlier application permitted).
- International Financial Reporting Standards (16): Leases (effective on January 1st, 2019 with earlier application permitted).

4) Segment Reporting

An operating segment is a group of components of the Group affected by risks and returns that distinguish it from others and engages in producing products or services known as operating segments or engages in producing products or services within a specific economic environment that distinguish it from other sectors known as geographical segments.

A- Operating Segment

The Company operates its activities in major operating segments, which represents the follows:

- Tobacco manufacturing and trading.
- Investments.
- Energy.

AL-EQBAL INVESTMNET COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

B- Geographical Segment

The Company operated its activities inside and outside of the Hashemite Kingdom of Jordan.

<i>Jordanian Dinar</i>	Tobacco manufacturing and trading	Energy	Investments	Total
<u>For the year end December 31, 2016</u>				
Segment net revenue	65,120,542	611,725	-	65,732,267
Administrative expenses	(8,270,654)	(614,800)	(1,581,350)	(10,466,804)
Selling and distribution expenses	(14,119,278)	-	-	(14,119,278)
Gain from investment in associate	-	93,525	1,088	94,613
Dividends from financial assets at Fair value through other comprehensive income	-	33,045	-	33,045
Impairment in advance payments for investments	-	(950,000)	-	(950,000)
Finance cost	(485,865)	(40,277)	(1,928)	(528,070)
Interest revenue	769,622	-	-	769,622
Gain from sale of property, plant and equipment	9,491	-	4,691	14,182
Other income	778,213	(227)	481,460	1,259,446
Segment profits (losses) for the year before tax and board of directors' remuneration	43,802,071	(867,009)	(1,096,039)	41,839,023
Segment total assets	120,091,643	4,575,102	2,315,965	126,982,710
Segment total liabilities	38,338,418	373,179	1,636,127	40,347,724
Capital expenditure	2,460,241	51,160	22,000	2,533,401
<u>For the year end December 31, 2015</u>				
Segment net revenue	52,766,954	162,501	-	52,929,455
Administrative expenses	(7,803,191)	(402,173)	(1,226,765)	(9,432,129)
Selling and distribution expenses	(9,161,840)	-	-	(9,161,840)
Impairment in investment in associate	-	(146,550)	(5,333)	(151,883)
Dividends from financial assets at Fair value through other comprehensive income	325	227,261	-	227,586
Finance Expenses	(539,135)	-	-	(539,135)
Interest Revenue	684,142	-	-	684,142
Gain from sale of property, plant and equipment	13,091	-	36,627	49,718
Other income	309,149	2,541	(502)	311,188
Contingent liabilities provision	(1,386,102)	-	-	(1,386,102)
Segment profits (losses) for the year before tax and board of directors' remuneration	34,883,393	(156,420)	(1,195,973)	33,531,000
Segment total assets	101,098,480	5,827,704	1,308,362	108,234,546
Segment total liabilities	31,891,744	200,587	1,918,614	34,010,945
Capital expenditure	2,792,010	632,993	4,569	3,429,572

5) Cash on hand and at banks

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Cash on hand	1,818,220	2,128,087
Current accounts at banks	19,742,803	16,368,598
Deposits at banks *	28,168,412	26,624,692
	49,729,435	45,121,377

* The maturity date of the deposits is March 31, 2017 and their interest is between 4.15% to 4.25%.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

6) Trade and other receivables

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Trade receivables	25,414,600	9,425,421
Advance payment to suppliers	364,266	746,665
Other	-	101,230
	25,778,866	10,273,316
Provision for impairment on doubtful debts*	(160,983)	(213,798)
	25,617,883	10,059,518

* Impairment of trade receivables is calculated when the ceilings agreed in advance with customers is exceeded. Provision is made for the entire balance (the ceiling of the facilities in addition to excess) in the case of late payment from the customer.

*The movement on the provision for impairment on doubtful debts is as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Balance as of January 1,	213,798	213,798
Provision made during the year	48,415	-
Written off provision during the year	(101,230)	-
	160,983	213,798

*Aging customer accrued accounts as follow :

<i>Jordanian Dinar</i>	Total	0-90 day	91-180 day	270-181 day	271-365 day	More than 365 day
2016	25,414,600	24,633,912	541,120	51,559	27,026	160,983
2015	9,425,421	8,829,235	279,647	102,741	-	213,798

7) Inventory

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Raw material	15,152,781	13,321,295
Work in process	164,721	139,017
Finished goods	1,980,067	1,592,530
Goods in transit	60,481	1,937,517
Spare parts inventory	844,708	1,681,630
Advertisement and accessories goods inventory	1,170,752	1,485,466
Consumable goods inventory	104,067	217,331
	19,477,577	20,374,786
Provision for slow-moving inventory *	-	(999,482)
	19,477,577	19,375,304

*During the year 2016, the Group write off inventory amounted of JOD 999,482 that related to international Cigarettes Company.

AL-EQBAL INVESTMNET COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

8) Other debit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Key-money*	1,750,407	967,595
Accrued interest revenue	337,450	271,767
Prepaid expenses	1,022,157	794,414
Prepaid income tax	552,017	593,639
Refundable deposits	619,977	366,531
Employees receivable	79,888	117,603
Sales and income tax deposits	23,681	41,818
Taxes on interests	117,199	81,998
Advance payment on projects under construction	9,412	9,312
Other	4,159	23,624
	4,516,347	3,268,301
Impairment in employees' account	(20,000)	(20,000)
	4,496,347	3,248,301

*Key-money details are illustrated as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	Key-money	Key-	Key-money	Key-money	
Item	free zone	money	Land	Tas Land	Total
		Rafy	72-76		
<u>Cost</u>					
Balance at the beginning of January 2016	1,264,150	289,500	862,710	-	2,416,360
Additions during the year	-	-	-	1,254,500	1,254,500
Balance as of December 31, 2016	1,264,150	289,500	862,710	1,254,500	3,670,860
Balance at the beginning of January 2015	1,264,150	289,500	862,710	-	2,416,360
Balance as of December 31, 2015	1,264,150	289,500	862,710	-	2,416,360
<u>Accumulated amortization</u>					
Balance at the beginning of January 2016	1,106,131	130,275	212,359	-	1,448,765
Amortization during the year	158,019	28,950	159,269	125,450	471,688
Balance as of December 31, 2016	1,264,150	159,225	371,628	125,450	1,920,453
Balance at the beginning of January 2015	948,113	101,325	53,089	-	1,102,527
Amortization during the year	158,018	28,950	159,270	-	346,238
Balance as of December 31, 2015	1,106,131	130,275	212,359	-	1,448,765
Net book value as of December 31, 2015	158,019	159,225	650,351	-	967,595
Net book value as of December 31, 2016	-	130,275	491,082	1,129,050	1,750,407

AL-EQBAL INVESTMNET COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

9) Financial assets at fair value through statement of other comprehensive income

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Quoted market prices *	613,608	2,229,409
Unquoted market prices **	301,025	301,025
	914,633	2,530,434

* This item represents the fair value of financial assets in listed financial markets for the Group's share in Bank of Jordan according to the market value as of December 31, 2016 and 2015.

** This item represents the fair value of financial assets in unlisted financial markets for the Group's share in North Industrial Company (Palestine), the Group has determined the fair value of this item using Net Assets Method for the last audited financial statements available.

10) Investment property

<i>Jordanian Dinar</i> Country	Area	Land no	Piece number	As of December 31,	
				2016	2015
UAE – Ajman *	Aljorf	2S	2/1/271	271,028	271,028
Jordan – Amman **	Aljbayha	1	1	403,524	387,856
				674,552	658,884

*The fair value for Ajman's land as of December 31, 2016 according to weighted average real estate expert valuation amounted to JOD 318,450 2015: JOD 337,750) the fair value measurement for land has been categorized under level 2 fair value based on the inputs that has been determined either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices of similar assets).

** The fair value for Amman's land as of 31, December 2016 according to weighted average real estate expert valuation amounted to JOD 1,845,063 (2015: JOD 1,889,772) the fair value measurement for land has been categorized under level 2 fair value based on the inputs that has been determined either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices of similar assets).

11) Intangible assets – Goodwill from acquisition of subsidiary

The Fakher international trading tobacco and agencies purchased on June 1, 2006 100% of Fakher trading tobacco and agencies – Ajman as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	Fair value on acquisition	Book value on acquisition
Property, plant and equipment	418,293	418,293
Land	251,817	251,817
Other debit balances	38,857	38,857
Inventory	418,390	418,390
	1,127,357	1,127,357
Account payables and other credit balances	(10,343)	(10,343)
Net assets	1,117,014	1,117,014
Cash paid	7,720,000	
Goodwill from acquisition	6,602,986	
Cash flow at acquisition		
Net cash obtained from subsidiary company	-	
Cash paid	7,720,000	
Net cash paid	7,720,000	

**AL-EQBAL INVESTMNET COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Based on the expert report for the next five years, where the expert used the discounted future cash flows using a growth rate which is consistent with the average growth rate for the last 5 years, and a discount rate which is consistent with borrowing interest rate taking in consideration the revenue growth by calculating the growth rate during the 5 years, and assuming the selling prices which is consistent with the expected gross profit for the next 5 years.

The study showed that there is no decline in goodwill value and therefore there is no impairment in goodwill value as of 31 December 2016.

The realizable value is the value which arises from cash flow units, where it is calculated based on fair value after deducting the cost of disposal based on the expected amount of the discounted future cash flows. Accordingly, it can be classified within the fair value under second level.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

12) Property, plant and equipment

<i>Jordanian Dinar</i>	Land	Vehicles	Other equipment	Computers and office equipment	Furniture and fixture	Tools	Machines and equipment	Buildings	Leasehold improvements	Projects under construction	Total
Cost											
Balance as of January 1, 2016	3,515,741	746,380	1,439,606	360,995	736,889	2,520,964	14,766,184	10,515,996	227,246	946,139	35,776,140
Addition	-	48,897	59,044	70,651	43,388	222,520	821,873	72,580	-	1,194,448	2,533,401
Disposal	-	(15,000)	(16,453)	-	-	(191,647)	(72,086)	-	-	-	(295,186)
Transfers	-	107,694	-	-	-	531,618	11,734	79,555	-	(730,601)	-
Balance as of December 31, 2016	3,515,741	887,971	1,482,197	431,646	780,277	3,083,455	15,527,705	10,668,131	227,246	1,409,987	38,014,355
Accumulated depreciation											
Balance as of January 1, 2016	-	358,111	1,035,791	283,809	329,495	1,826,831	6,671,976	5,746,387	22,724	-	16,275,124
Depreciation for the year	-	155,119	131,395	36,239	73,267	400,612	1,338,656	1,300,142	45,449	-	3,480,877
Disposal	-	(14,691)	(16,452)	-	-	(189,619)	(64,755)	-	-	-	(285,517)
Balance as of December 31, 2016	-	498,539	1,150,734	320,046	402,762	2,037,824	7,945,877	7,046,529	68,173	-	19,470,484
Net book value as of December 31, 2016	3,515,741	389,432	331,463	111,600	377,515	1,045,631	7,581,828	3,621,602	159,073	1,409,986	18,543,871
Cost											
Balance as of January 1, 2015	3,515,741	626,262	1,303,888	319,944	417,008	2,126,236	14,182,302	10,906,930	-	329,471	33,727,782
Addition	-	225,491	135,718	42,267	319,881	401,184	657,531	393,853	227,246	1,026,401	3,429,572
Disposal	-	(105,373)	-	(1,216)	-	(6,456)	(73,649)	(784,787)	-	(409,733)	(1,381,214)
Balance as of December 31, 2015	3,515,741	746,380	1,439,606	360,995	736,889	2,520,964	14,766,184	10,515,996	227,246	946,139	35,776,140
Accumulated depreciation											
Balance as of January 1, 2015	-	325,761	933,781	235,013	261,893	1,332,954	5,363,459	4,426,072	-	-	12,878,933
Depreciation for the year	-	137,350	102,010	49,181	67,602	498,227	1,335,006	1,515,737	22,724	-	3,727,837
Disposal	-	(105,000)	-	(385)	-	(4,350)	(26,489)	(195,422)	-	-	(331,646)
Balance as of December 31, 2015	-	358,111	1,035,791	283,809	329,495	1,826,831	6,671,976	5,746,387	22,724	-	16,275,124
Net book value as of December 31, 2015	3,515,741	388,269	403,815	77,186	407,394	694,133	8,094,208	4,769,609	204,522	946,139	19,501,016

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

13) Due to related party

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of December 31,	
			2016	2015
Due to related party	Finance	Associate company	-	173,523
			-	<u>173,523</u>

As shown in note (16) the group took a loan from Bank of Jordan where the remaining amount of the loan equals to 15,930,000 JD, which is considered due to related party.

As shown in note (2-B) the Group has invested in Pioneer Venture Group which was previously owned by a related party.

Key management remuneration

Salaries and benefits of the key management personnel for the year-end December 31, 2016 amounted to JOD 327,323 (December 31, 2015: JOD 291,917).

14) Other credit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Accrued expenses – advertisement material	713,179	1,341,951
Yearly rewards provision	4,132,272	1,649,994
Shareholders deposits	679,442	646,754
Legal provision	-	480,151
Contingent liability provision	1,600,103	1,600,103
Accrued expenses	62,130	18,495
Jordanian universities provision	76,448	76,448
Board of directors' remuneration	45,000	45,000
Humanitarian cases fund	49,940	34,021
Insurance cheques issued	9,650	9,650
Social security deposits	10,494	8,741
Others	27,572	27,151
	<u>7,406,230</u>	<u>5,938,459</u>

15) Loans and bank facilities mature within a year

Al Fakher Tobacco for Trading and Agencies Company – subsidiary company got a credit facilities in the year 2013 from the Bank of Jordan amounted 25,000,000 USD, (17,700,000 JOD) which represent a reducing loan, that will be settled in one payment on January 4, 2014 with a LIBOR of +2%. The loan payment due date has been extended till January 4, 2015.

In December 28, 2014 the maturity date of the loan was extended to be paid in a full amount at December 31, 2015 with a LIBOR 3 months + 2.5% with a limit 3% with the following conditions and insurances:

- The guarantee of Al- Eqbal investment company.
- Reduce the early repayment commission to become zero
- In December 31, 2015 the company paid 10% of the loan amount and extended the maturity date of the remaining amount of 15,390,000 JD till December 31, 2016 with LIBOR 3 months + 2.5% with a limit of 3%. The purpose from these facilities is to distribute dividends.

**AL-EQBAL INVESTMNET COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- In December 8, 2016 the maturity date of the remaining amount of 15,390,000 was extended to be paid in one installment in December 31, 2017 with LIBOR 3 months + 2.5% with a limit of 3% with the same conditions.

16) Cost of sales

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year end December 31,	
	2016	2015
Raw Materials-beginning of the year	13,321,295	11,609,986
Raw Material purchases-during the year	70,059,517	60,951,573
Raw Materials-end of the year	(15,152,781)	(13,321,295)
Raw Materials used in productions	68,228,031	59,240,264
Work in process - beginning of the year	139,017	84,437
Manufacturing cost during the year *	15,300,663	14,013,165
Work in process - end of the year	(164,721)	(139,017)
Cost of goods Manufactured	83,502,990	73,198,849
Finished Goods-beginning of the year	1,592,530	1,708,446
Finished Goods- End of the year	(1,980,067)	(1,592,530)
Cost of goods sold	83,115,453	73,314,765
Add:		
Cost of selling advertising goods	1,378,664	939,047
Cost of selling Alo Arghelch	15,597	69,355
Subtract:		
Cost of free distributed goods	(7,365,467)	(3,272,043)
Cost of goods returned to manufacturing	(139,442)	(86,240)
	77,004,805	70,964,884

**AL-EQBAL INVESTMNET COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

*Manufacturing cost includes the following

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year end December 31,	
	2016	2015
Depreciation and amortization	3,668,850	3,768,565
Salaries and wages, overtime and related expenses	4,649,262	3,935,853
Employees' rewards	1,496,245	911,500
Fuel	807,147	1,059,493
General maintenance	416,205	385,890
Repairs expenses and spare parts	686,335	657,876
Consumed materials and tools	478,141	716,697
Rent	739,963	629,946
End of services indemnity	389,799	356,445
Damaged materials and goods	50,809	59,651
Training expenses and employees' residency	159,096	105,498
Electricity and water	396,283	264,130
Insurance expense	291,696	207,812
Research and development fees	-	76,819
Cost of returned goods to manufacturing	42,695	12,545
Project expenses	262,080	115,625
Export and shipping fees	86,480	25,205
Fees and subscriptions	183,069	359,371
Food and hospitality expenses	195,598	177,781
Phone and post mail	20,479	21,103
Other expenses	280,431	165,360
	15,300,663	14,013,165

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

17) Administrative expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year end December 31,	
	2016	2015
Salaries, wages and related expenses	3,215,342	2,653,257
Employee's rewards	3,057,701	3,459,440
Donations	327,649	310,015
Travel	496,088	218,203
Studies and consultations	894,158	434,368
End of service indemnity	467,065	401,840
Depreciation and amortization	274,675	296,093
Rent	116,103	150,171
Legal and consulting fees	57,545	149,365
professional fees	243,563	121,452
Fees and subscriptions	163,532	110,155
Health insurance	109,381	110,087
Phone and post mail	123,359	116,599
Board of directors transportation	168,000	146,790
Bdaya project	98,981	128,364
Trade marks	69,328	143,717
Advertisement	39,422	31,227
Transportation	67,640	51,451
Governmental expenses	12,895	17,676
Hospitalities	54,016	45,235
Bank commission	39,144	32,158
Stationary and printings	36,696	35,618
Vehicles expenses	48,352	36,561
General maintenance	28,591	24,789
Consumed materials	7,527	14,945
Computer expenses	36,072	51,570
Electricity and water	12,076	16,041
Cleaning	15,226	15,618
Fuel	206	12,677
Security	-	17,544
Property and plant insurance	8,351	7,227
Consumed tools and materials	3,552	8,566
Training expenses	52,328	3,754
Audit committee fees	6,000	5,500
Advertising material management	33,245	42,248
Other	82,995	11,808
	10,466,804	9,432,129

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

18) Selling and distribution expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year end December 31,	
	2016	2015
Promotion expenses	8,321,707	5,152,277
Salaries, wages, overtime and related expenses	1,006,001	676,683
Employees' rewards	814,446	300,954
Trade commission	448,576	256,363
Export and shipping expenses	289,401	289,542
Allowed discount	8,046	-
Exhibit expenses	287,407	248,089
Lawsuit expenses	142,111	36,212
Travel and residency	197,157	131,339
Studies and consultations	2,125	16,136
Designs expense	1,853,413	600,499
Materials	258,525	74,389
End of service of indemnity	141,243	157,997
Phone and post mail	23,375	24,166
Damaged and absolute goods	42,932	1,066,979
Advertising expense	12,398	16,617
Rent	10,844	10,369
Health insurance	26,754	20,626
Depreciation and amortization	9,040	9,417
Transportation	27,405	24,364
Hospitality	11,392	9,704
Impairment provision in account receivables	48,415	-
Goods returned to manufacturing	46,590	9,512
Fees and penalties	31,511	-
Training	17,745	-
Bills ratification	13,063	26,342
Other	27,656	3,264
	14,119,278	9,161,840

19) Dividends

The following table described the declared dividends by the Group:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Cash Dividends*	25,000,000	25,000,000
	25,000,000	25,000,000

* The General assembly decided in its meeting held on February 25, 2016 to distribute an amount of 25,000,000 as dividends for the year 2015.

* The General assembly decided in its meeting held on March 4, 2015 to distribute an amount of 25,000,000 as dividends for the year 2014.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- * The general assembly decided on March 24, 2016 to increase its paid-up capital by 5,000,000 shares through distribution from retained earnings JD 5,000,000. The Company's paid-up capital become 30 million (1 JD/share).
- * The Company's Board of Directors in its meeting held on January 25, 2017 recommended to the general assembly to distribute an amount of 40,000,000 as cash dividends.

20) Income tax

Income tax expense is recognized based on management's estimate of the weighted average annual income tax rate expected for the full financial year applied to the pre-tax income of the year.

The movement on income tax provision during the year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Balance at the beginning of the year	3,045,480	2,059,211
Allowance for the year	4,440,565	2,250,417
Income tax paid for the year	(1,876,892)	(1,264,148)
Balance at the end of the year	5,609,153	3,045,480

Group tax position

a- Parent company – Al Eqbal for Investment PLC

The income tax was settled until 2014. The income and sales tax department audited the financial year 2012 where the company has objected on the final decision of the income and sales tax department at court. In the tax consultant opinion was misplaced and will be separated for the company.

The tax return for the year 2015 was submitted within the legal period and the department hasn't audited the company's accounts till the date of the consolidated financial statements.

In the tax consultant opinion, the company doesn't need to account any provision for the income tax liability for the business results.

b- Subsidiary – AL Fakher for Tobacco trading and Agencies LLC

Al Fakher – Amman

The Income Tax was settled until the financial year 2008. The Income Tax Department audited the accounts of the company and issued its final decision for the financial years 2009, 2010 and 2011 which was objected to the court of the tax, in the Company's management and tax consultant's opinion, the decisions of the Tax Department is misplaced and will be dismissed in favor of the company.

The tax return for the year 2013 was accepted within the unaudited sample.

The tax return was submitted for the financial year 2012, 2014 and 2015 within the legal period of submission, the department did not audit the company's accounts and did not issue its final decisions till the date of the preparation of the consolidated financial statements.

In the tax consultant opinion the company should take a provision by an amount of JD 37,620 for the income tax liability resulting from the company's business in Amman for the year ended December 31, 2016 and an amount of JOD 4,361,561 as a provision of 10% of net profit of Al Fakher Tobacco Factory (UAE).

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Al Fakher – Aqaba private

The Income Tax was settled until 2011. The tax return was submitted for the years 2012, 2013, 2014 and 2015 within the legal period of submission, the department did not audit the company's accounts and didn't issue its final decisions till the date of the preparation of the consolidated financial statements.

In the tax consultant opinion the company should take a provision by an amount of JOD 166 for the income tax liability for the year ended December 31, 2016.

c- Subsidiary – Spectrum International for Renewable Energy LLC

The Income Tax was settled until the financial year 2011. The tax return was submitted for the financial year 2012, 2013, 2014 and 2015 within the legal period for submission of statements, the department did not audit the company's accounts and issue final decisions until the date of the preparation of the consolidated financial statements.

In the tax consultant opinion the company should take a provision by an amount of JOD 41,218 for the income tax liability for the year ended December 31, 2016 for the external investments.

Income tax expense recognized based on management estimate of enacted of average annual tax rate for the whole financial year which is applied on the profit for tax for the year. The company makes a reconciliation between taxable income and financial income. The tax rate based on prevailing local law is 20% for Al Eqbal Company and Al Fakhar- Aqaba 5% and 10% on the Al Fakher Tobacco Factory (UAE), the effective tax rate for the group is 10.43% for the profit for the year ended December 31, 2016 (December 31, 2015: 6.35%)

21) Earnings per share

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Profit for the year for the shareholders (JD)	37,353,458	31,235,583
Weighted average for number of shares (Share)	30,000,000	30,000,000
Earnings per share for the year	1.245	1.041

The earnings per share was calculated by dividing the profit for the year on the number of outstanding shares amounting to 30 million shares as of December 31, 2016.

The weighted average for number of shares was adjusted for the comparative year, as the company has capitalized 5 million free stock from the retained earnings in according with IFRS 33.

22) Provision of employees' end of service indemnity

End of service indemnity is calculated according to the company's internal bylaw, the movement on the provision during the year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Balance at the beginning of the year	2,906,197	2,179,857
Provision for the year	998,107	1,030,626
Paid during the year	(23,993)	(304,286)
Balance at the end of the year	3,880,311	2,906,197

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

23) Contingent liabilities

The contingent liabilities at the date of these consolidated financial statements are as the following:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Bank guarantees	2,504,422	198,826
	2,504,422	198,826

Against cash margins represented as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Cash margins	181,096	198,826
	181,096	198,826

The Company filed a lawsuit with the First Instance Court to object to the decisions passed on by the Income Tax Department for imposing income tax on the year 2012 with an amount of JOD 111,756 in addition to a legal compensation amount of JOD 46,123.

Based on the company's management and tax consultant, it is probable to win the case due to the fact that the objection committee didn't deduct the yearly donations, the BOD rewards and the full amount of retained earnings and also, it didn't take into account the necessity of subtracting the interest expense and currency differences from the interest revenue.

The Company filed a lawsuit with the First Instance Court to object to the decisions passed on by an employee passed on the Tax Department for imposing sales tax on the company amounted to JD 288,000 in addition to Legal Fees JD 576,000 and fees resulted from selling lands and buildings which are related to Phillip Morris and the lawsuit still pending at the tax first instance court in the stage of submitting data.

Based on the tax consultant and company's management the probability of winning the legal case and cancelling the claims is very high.

The Group's subsidiary (Al-Fakher for Trading Tobacco and Agencies Company) filed a lawsuit with the First Instance Court to object on the decisions passed on by the Income Tax Department for imposing income taxes for the years of 2009, 2010 and 2011 with an amount of JD 7,843,927 and Legal compensation amount of JD 3,889,245 and 111,372 for the education support fund, the case is still pending in the tax first instance court in the stage performing expert assessment.

Based on the Company's management and tax consultant the probability of winning the legal case is high because the profit is from the branch and not from the investment, and the company will not have any further liability more than what already paid to the income and sales tax department in Aqaba private zone on addition to tax rate differences.

The company booked an additional contingent liability provision to face any contingent tax and legal liabilities that may arise during the coming period.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

24) Other income

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year end December 31,	
	2016	2015
Foreign exchange rate and prices	594,787	121,882
Scrap sales	138,880	210,559
Lawsuit provision reversal	480,151	-
Other	45,628	(21,253)
	1,259,446	311,188

25) Advance Payment for Investments

The amount represents entering Spectrum International for Renewable Energy in a joint project agreement as the following:

- Joint project with Altawakol Company and Getsamp Asetym Solar to develop solar power plant with capacity of 24 MW.
- Joint project with Getsamp Asetym Solar to develop solar power plant with capacity of 58 MW.

This joint venture is still under formation and registration.

The company has booked impairment provision with an amount of JOD 950,000 to face the foreign currency differences.

26) Statutory Reserve

The amounts in this account represent what transferred from the annual profit before taxes and fees. By 10% during the year and previous years, according to the Companies Act, and is not available for distribution to shareholders. The Company stopped calculating the statutory reserve at 31% and it is subject to General Assembly approval.

27) Financial risk management

Overview

The Group has exposure to the following risks from its use of financial instruments.

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk
- Capital management

This note presents information about the Group's exposure to each of the above risks, the Group's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Group's management of capital.

Risk management framework

The management has overall responsibility for the establishment and oversight of Group's risk management framework.

The Group's risk management policies are established to identify and analyses the risks faced by the Group, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits.

Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the group's activities. The group, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Group Audit Committee oversees how management monitors compliance with the Group's risk management policies and procedures, and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Group. Group management undertakes both regular and ad hoc reviews of risk management controls and procedures, the results of which are reported to the Audit Committee.

- Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Group if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Group's Cash at banks and deposits, cheques under collections, trade and other receivables and other debit balances.

The carrying amount of the financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	Carrying value as at	
	2016	2015
Current accounts and deposits at banks	47,911,215	42,993,290
Cheques under collection	28,360	198,063
Trade and other receivables	25,617,883	10,059,518
Other debit balances	2,777,133	1,712,807
	76,334,591	54,963,678

- Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

The Group ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters. In addition, the Group maintains line of credit from its bank for sudden cash requirements.

The following are the contracted maturities of financial liabilities:

<i>Jordanian Dinar</i>	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	less than a year	More than a year
December 31, 2016				
Deferred cheques -Short Term	358,410	(358,410)	(358,410)	-
Accounts payable	7,163,620	(7,163,620)	(7,163,620)	-
Other credit balances	7,406,230	(7,406,230)	(7,406,230)	-
Income tax provision	5,609,153	(5,609,153)	(5,609,153)	-
Loans and Bank facilities mature within a year	15,930,000	(15,930,000)	(15,930,000)	-
Provision of employees' end of service indemnity	3,880,311	(3,880,311)	-	3,880,311
	40,347,724	(40,347,724)	36,467,413	3,880,311

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

<i>Jordanian Dinar</i> <u>December 31, 2015</u>	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	less than a year	More than a year
Deferred cheques- short term	189,889	(189,889)	(189,889)	-
Accounts payable	5,827,397	(5,827,397)	(5,827,397)	-
Due to related party	173,523	(173,523)	(173,523)	-
Other credit balances	5,938,459	(5,938,459)	(5,938,459)	-
Income tax provision	3,045,480	(3,045,480)	(3,045,480)	-
Loan and bank facilities mature within a year	15,930,000	(15,930,000)	(15,930,000)	-
Provision for end of service indemnity	2,906,197	(2,906,197)	-	(2,906,197)
	<u>34,010,945</u>	<u>(34,010,945)</u>	<u>(31,104,748)</u>	<u>(2,906,197)</u>

- Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rate and equity prices will affect the group's profit or the value of its holdings of financial instruments.

The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

- Currency Risk

Most of the group's financial assets and liabilities are in Jordanian Dinar and UAE Dirhams

The summary of quantitative data about the Group's exposure to foreign currency risk provided to management of the Group based on its risk management policy was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i> <u>December 31, 2016</u>	JOD	UAE Dirhams	Total
Cash on hand and at banks	30,179,957	19,549,478	49,729,435
Cheques under collection	28,360	-	28,360
Trade and other receivables	320,843	25,297,040	25,617,883
Other debit balances	1,392,664	3,103,683	4,496,347
Deferred cheques	-	(358,410)	(358,410)
Accounts payable	(363,105)	(6,800,515)	(7,163,620)
Other credit balances	(2,458,697)	(4,947,533)	(7,406,230)
Income tax provision	(5,609,153)	-	(5,609,153)
Loans and bank facilities mature within a year	(15,930,000)	-	(15,930,000)
	<u>7,560,869</u>	<u>35,843,742</u>	<u>43,404,612</u>

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Jordanian Dinar

December 31, 2015

	JOD	UAE Dirhams	Total
Cash on hand and at banks	30,312,327	14,809,050	45,121,377
Cheques under collection	170,160	27,903	198,063
Trade and other receivables	474,523	9,584,995	10,059,518
Other debit balances	1,430,612	1,817,689	3,248,301
Deferred cheques	(23,902)	(165,987)	(189,889)
Accounts payable	(51,920)	(5,775,477)	(5,827,397)
Income tax provision	(3,045,480)	-	(3,045,480)
Other credit balances	(2,902,841)	(3,035,618)	(5,938,459)
Loans and bank facilities mature within a year	(15,930,000)	-	(15,930,000)
	13,205,683	17,262,555	30,468,238

- Sensitivity analysis

As indicated below, an increase (decrease) of the JD against the UAE Dirhams at 31 December would have increased (decreased) equity and profit or loss by the amounts shown below. This analysis is based on foreign currency exchange rate variances that the Group considered to be reasonably possible at the reporting date. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecasted sales and purchases. The analysis is performed on the same basis for 2015, albeit that the reasonably possible foreign exchange rate variances were different, as indicated below:

	Increase	Decrease
<u>December 31, 2016</u>	<u>Profit or loss</u>	<u>Profit or loss</u>
<i>Jordanian Dinar</i>		
UAE dirham (10% change)	3,584,374	(3,584,374)
	3,584,374	(3,584,374)
<u>December 31, 2015</u>	<u>Profit or loss</u>	<u>Profit or loss</u>
<i>Jordanian Dinar</i>		
UAE dirham (10% change)	1,726,256	(1,726,256)
	1,726,256	(1,726,256)

- Interest rate risk

At the reporting date of consolidated financial statements the interest rate profile of the Group's interest-bearing financial instruments was as follows:

	As of December 31,	
<i>Jordanian Dinar</i>	2016	2015
Fixed Rate Instruments:		
Financial Assets	28,168,412	26,624,692
Variable rate instrument		
Financial Liabilities	(15,930,000)	(15,930,000)

An increase in the interest average rate by 1% will lead to increase in finance expense with an amount of JD 159,300, a decrease in the interest average rate by 1% will lead to decrease in finance expense with an amount of JD 159,300.

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- Other market price risk

Equity price risk arises from financial assets at fair value through other comprehensive income held for meeting partially the unfunded portion of the Group's obligations as well as investments at fair value through profit or loss. Management of the Group monitors the mix of debt and equity securities in its investment portfolio based on market indices. Material investments within the portfolio are managed on an individual basis and all buy and sell decisions are approved by the Risk Management Committee.

- Share price risk

A change of 5% in fair value of the securities at the reporting date would have increased (decreased) equity and profit or loss by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

<i>Jordanian Dinar</i> December 31, 2016	Equity	
	5% Increase	5% decrease
Financial assets at fair value through other comprehensive income	45,732	(45,732)
	<u>45,732</u>	<u>(45,732)</u>
December 31, 2015		
<i>Jordanian Dinar</i>		
Financial assets at fair value through other comprehensive income	126,522	(126,522)
	<u>126,522</u>	<u>(126,522)</u>

- Capital management

The Group's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. Capital consists of ordinary shares, retained earnings and interests of the Group.

The management monitors the return on capital, which the management defined as net operation income divided by total shareholders' equity.

The management seeks to maintain a balance between the higher returns that might be possible with higher levels of borrowings and the advantages and security afforded by a sound capital position.

The Company increase its paid-up capital by 5,000,000 shares through distribution from retained earnings JD 5,000,000, The Company's paid-up capital become 30 million (1 JD/share) neither the group is subject to externally imposed capital requirements.

Debt-to-adjusted Capital Ratio

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Total Debt	40,347,724	34,010,945
(Less) cash on hand and at banks	(49,729,435)	(45,121,377)
Net Debt	(9,381,711)	(11,110,432)
Net Shareholders' equity	86,634,986	74,223,601
Adjusted capital	86,634,986	74,223,601
Debt - to- adjusted capital ratio	-	-

**AL-EQBAL INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

28) Fair value hierarchy

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities

Level 2: valuation method can be determined either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices). This level includes instruments valued based on:

Prices quoted in active markets for similar instruments or through the use of valuation model that includes inputs that can be traced to markets, these inputs good be defend directly or indirectly.

Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

- Financial Instruments measured at fair value:

The Company does not measure any financial instruments at fair value.

- Financial Instruments not measured at fair value:

These financial instruments are measured at amortized cost and the fair value of these instruments do not differ significantly from their amortized cost.

<i>Jordanian Dinar</i>	Fair Value			
	Book value Fair Value	level (1)	level (2)	level (3) *
<u>December 31, 2016</u>				
Cash on hand and at banks	49,729,435	49,729,435	-	-
Cheques under collection	28,360	-	-	-
Trade and other receivable	25,617,883	-	-	-
Financial assets at fair value through statement of other comprehensive income	914,633	613,608	-	301,025
Deferred cheques	(358,410)	-	-	-
Accounts payable	(7,163,620)	-	-	-
Loans and bank facilities	(15,930,000)	-	-	-
<u>December 31, 2015</u>				
Cash on hand and at banks	45,121,377	45,121,377	-	-
Cheques under collection	198,063	-	-	-
Trade and other receivable	10,059,518	-	-	-
Financial assets at fair value through statement of other comprehensive income	2,530,434	2,229,409	-	301,025
Deferred cheques	(189,889)	-	-	-
Accounts payable	(5,827,397)	-	-	-
Due to related party	(173,523)	-	-	-
Loans and bank facilities	(15,930,000)	-	-	-

*** Fair value in accordance with 3 level**

This item represents the cost of financial assets through other comprehensive income that is not listed in financial markets for the Group portion in North manufacturing Company -Jenin-. The Group performed test over the fair value for this item using Net asset value of the last available audited financial statements, the company's management believes that this is the most convenient way to measure the fair value of the investment due to the lack of updated information on the market value of this investment.

Fair value

The fair value of financial assets and liabilities are not materially different from its book value in the consolidated statements of financial position. As of December 31, 2016 and 2015.

29) Comparative figures

The comparative figures represents the Consolidated Statement of Financial Position as of December 31, 2015, in addition to the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income and Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity and the Consolidated Statement of Cash Flow for the year ended December 31, 2015.